



PENGARUH *BOOK TAX-DIFFERENCES*, ALIRAN KAS OPERASI, PERENCANAAN

PAJAK DAN TINGKAT

UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019)

SKRIPSI

Ditujukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Strata 1 Program Studi

Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial

Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau



Oleh:

IIS SUDARSIH

11773201382

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

1443 H/ 2021 M

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**PENGARUH *BOOK TAX- DIFFERENCES*, ALIRAN KAS OPERASI,
PERENCANAAN PAJAK DAN TINGKAT
UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Strata 1

Program Studi Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial

Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau



Oleh:

IIS SUDARSIH

11773201382

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL**

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU

1443 H/ 2021 M



b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

uan suatu masalah.

yarif Kasim Ri

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Iis Sudarsih
Nim : 11773201382
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul : Pengaruh *Book Tax-Differences*, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019)
Tanggal Ujian : Kamis, 07 Oktober 2021

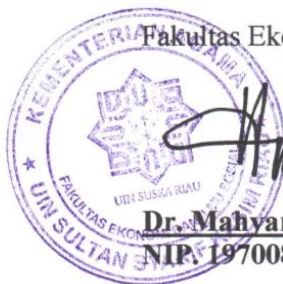
Pekanbaru, 29 Oktober 2021

Disetujui Oleh
Pembimbing

Khairil Henry, SE, M.Si, Ak
NIP. 19751129 200801 1 009

Mengetahui

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial



Dr. Mahyarni, SE, M.M
NIP. 19700826 199903 2 001

Ketua Program Studi
S1 Akuntansi

Faiza Muklis, SE, M.Si. Ak
NIP. 19741108 200003 2 004



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : IIS SUDARSIH
 NIM : 11773201382
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
 JURUSAN : AKUNTANSI S1
 KONSENTRASI : AKUNTANSI PERPAJAKAN
 JUDUL : PENGARUH *BOOK TAX-DIFFERENCES*, ALIRAN KAS, OPERASI, PERENCANAAN PAJAK DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019).
 TANGGAL UJIAN : KAMIS, 07 OKTOBER 2021

DISETUJUI OLEH

KETUA PENGUJI

Dr. Hj. JULINA, SE, M.Si
 NIP. 19730722 199903 2 001

MENGETAHUI

PENGUJI I

Dr. NANDA SUKYADI, SE, ME
 NIK. 130 717 055

PENGUJI II

ANNA NURLITA SE, M.Si
 NIK. 130 717 123

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan penelaahan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : IIS SUDARSIH
NIM : 11773201382
Tempat/Tgl. Lahir : UJUNG GADING, 24 MEI 1998
Fakultas/Pascasarjana : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
Prodi : AKUNTANSI SI

Judul Disertasi/Thesis (Skripsi) Karya Ilmiah lainnya*:

"PENGARUH BOOK TAX-DIFFERENCES, ALIRAN KAS OPERASI, PERENCANAAN PAJAK DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017 - 2019) "

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

1. Penulisan Disertasi/Thesis (Skripsi) Karya Ilmiah lainnya* dengan judul sebagaimana tersebut di atas adalah hasil pemikiran dan penelitian saya sendiri.
2. Semua kutipan pada karya tulis saya ini sudah disebutkan sumbernya.
3. Oleh karena itu Disertasi/Thesis (Skripsi) Karya Ilmiah lainnya* saya ini, saya nyatakan bebas dari plagiat.
4. Apabila dikemudian hari terbukti terdapat plagiat dalam penulisan Disertasi/Thesis (Skripsi) (Karya Ilmiah lainnya)* saya tersebut, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan.

Demikianlah Surat Pernyataan ini saya buat dengan penuh kesadaran dan tanpa paksaan dari pihak manapun juga.

29 Oktober 2021
Pekanbaru,

Yang membuat pernyataan



NIM : 11773201382

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ABSTRAK

PENGARUH *BOOK TAX- DIFFERENCES*, ALIRAN KAS OPERASI, PERENCANAAN PAJAK DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PERSISTENSI LABA

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019)

Oleh:

IIS SUDARSIH

NIM.11773201382

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Book Tax-Differences, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba secara parsial dan simultan pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif yang digunakan untuk meneliti populasi atau sampel yang telah ditentukan. Dalam penelitian ini pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling berdasarkan karakteristik yang telah ditentukan sebanyak 30 perusahaan Manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019. Metode analisis data dilakukan dengan analisis regresi data panel dengan bantuan Eviews 9. Model regresi yang digunakan yaitu fixed effect model dengan menggunakan uji asumsi klasik, uji T, uji F dan uji R-Squared.

Hasil penelitian menunjukkan perhitungan hipotesis secara parsial bahwa book tax-differences berpengaruh dan negatif signifikan terhadap persistensi laba dengan tingkat signifikan sebesar $0.0393 < 0.05$. Aliran kas operasi tidak berpengaruh dan positif tidak signifikan terhadap persistensi laba dengan tingkat signifikan sebesar $0.1238 > 0.05$. Perencanaan pajak berpengaruh dan positif signifikan terhadap persistensi laba dengan tingkat signifikan sebesar $0,0049 < 0.05$. Tingkat utang tidak berpengaruh dan negative tidak signifikan terhadap persistensi laba dengan tingkat signifikan $0.1166 > 0.05$. Untuk hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa book tax-differences, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba dengan F hitung sebesar 8.538102 dengan probabilitas sebesar $0.0000 < 0.05$.

Kata Kunci: Book Tax-Differences, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak, Tingkat Utang dan Persistensi Laba.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Kata Pengantar



Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillah puji syukur kita ucapkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahnya kepada penulis dan kita semua. Dan shalawat beriring salam kepada nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Book Tax-Differences, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019)”**.

Adapun penulisan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan Studi Program S1 pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada:

1. Ayahanda Suharman dan Ibunda Rita Herlina yang telah banyak memberikan dukungan, perhatian, kasih sayang dan doa untuk kelancaran dan kesuksesan penulis. Abangku Ricko Harmawan Serta adikku Najwa Al Khansa yang telah memberi semangat, dukungan dan keceriaannya.
2. Bapak Prof. Dr. Hairunnas, M.Ag selaku Rektor UIN SUSKA Riau beserta Staff.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Ibu Dr. Hj. Mahyarni, SE, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
4. Bapak Dr. Kamaruddin, S.Sos, M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
5. Bapak Dr. Mahmuzar, SH, MH selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
6. Ibu Dr. Hj. Julina, SE, M.Si selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
7. Ibu Faiza Muklis, SE, M.Si, Ak selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU
8. Bapak Khairil Henry, S.E., M.Si, Ak selaku Pembimbing Proposal dan Skripsi yang telah meluangkan waktu dan memberikan arahan dan masukan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
9. Ibu Elisanovi, S.E., M.M.Ak selaku Penasihat Akademis yang telah banyak memberikan ilmu serta arahan dan bimbingan kepada penulis.
10. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU yang telah memberikan ilmu yang berharga kepada penulis selama perkuliahan.
11. Seluruh Staf dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
12. Sahabat tersayang Tika Permata Sari, S.Ak yang telah menemani penulis sejak awal perkuliahan, membantu, mendukung dan tidak bosan-bosannya memotivasi penulis dalam mengerjakan tugas akhir skripsi.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

13. Sahabat tersayang Bejojang Group Hidayahni Pratiwi, Megawati, Radiani Eka Putri, Tasya Rima Kusmilda dan Vika Alfath Auddina yang telah memberikan semangat serta dukungannya bagi penulis.
14. Eriska Yuliarti yang telah membantu penulis dalam penulisan sinopsis.
15. Sahabat semasa SMK yang penulis sayangi Nurmanisa Shantya Elisa, Sestri Afriani dan Rahel Permata Sari yang telah memberikan motivasi dan dukungan bagi penulis sejak sekolah menengah hingga sekarang.
16. Terkhusus untuk Pembina Teknis KSR PMI UIN SUSKA RIAU Kak Bina Wafil yang telah memberikan banyak pelajaran dan Rekan-rekan KSR PMI Unit 04 UIN SUSKA RIAU Kak Putri Zulia Jati, Kak Muhammad Yazim, Kak Sri Rahayu, Kak Ahmad Rakidi dan Kak Novry Eventriola. Teman Seangkatan XIX Dini Hanifah Putri, Mega Sri Astuti, Rizky Maulana dan Sri Ningsih. Adik-adik angkatan XX Riski Efendi, Novita, Fauzi Nur Rizki, Ahmad Rifandi, Evi Nur Fitri Ani dan adik-adik angkatan XX lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu, adik-adik angkatan XXI Ade Lia, Sherly, Intan, Devi, Dewi dan lainnya serta adik-adik angkatan XXII yang penulis banggakan.
17. Seluruh Teman-teman Komunitas GenBI Riau periode 2019 dan 2020.
18. Seluruh teman-teman Akuntansi S1 Lokal B angkatan 2017 yang menjadi tempat berkeluh kesah selama perkuliahan.
19. Semua pihak yang telah memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga semua bantuan, dukungan dan doa yang telah

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

diberikan menjadi amal baik serta mendapat ridho dan balasan dari Allah SWT.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Segala kritik dan saran akan sangat bermanfaat dalam melengkapi dan menyempurnakan langkah-langkah selanjutnya demi hasil yang lebih baik. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Aamiin yaa Rabbal'Alamin.

Pekanbaru, 29 Oktober 2021

Penulis

Iis Sudarsih

UIN SUSKA RIAU

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Daftar Isi

ABSTRAK	i
Kata Pengantar	ii
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel.....	x
Daftar Gambar	xi
Daftar Lampiran	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.5 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Teory Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	13
2.1.2 <i>Book Tax - Differences</i> (Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal)	



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Staf Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

2.1.3	Perbedaan Permanen (<i>Permanent Differences</i>) dan Perbedaan Temporer (<i>Temporary Differences</i>).....	17
2.1.4	Aliran Kas Operasi.....	20
2.1.5	Perencanaan Pajak	21
2.1.6	Tingkat Utang	23
2.1.7	Persistensi Laba	24
2.1.8	Lab a dan Pajak dalam Pandangan Islam.....	25
2.2	Penelitian Terdahulu.....	29
2.3	Kerangka Pemikiran	33
2.4	Pengembangan Hipotesis Penelitian	34
BAB III METODE PENELITIAN		39
3.1	Ruang Lingkup Penelitian	39
3.2	Populasi dan Sampel	39
3.2.1	Populasi.....	39
3.2.2	Sampel	40
3.3	Definisi Operasional	43
3.3.1	Variabel Dependen (Y).....	43
3.3.2	Variabel Independen (X)	43
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	46
3.5	Metode Analisis Data.....	47



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

3.5.1	Statistik Deskriptif	48
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	48
3.5.3	Model Regresi Data Panel	51
3.5.4	Pemilihan Data Panel	52
3.5.5	Analisis Regresi Data Panel.....	53
3.5.6	Uji Hipotesis	54
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		57
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	57
4.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	58
4.3	Hasil Uji Asumsi Klasik	61
4.3.1	Hasil Uji Normalitas	61
4.3.2	Hasil Uji Multikolinieritas	63
4.3.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	64
4.3.4	Hasil Uji Autokorelasi	65
4.4	Model Regresi Data Panel	65
4.5	Pemilihan Data Panel.....	71
4.5.1	Uji <i>Chow</i>	71
4.5.2	Uji <i>Hausman</i>	72
4.6	Analisis Regresi Data Panel.....	73
4.7	Pengujian Hipotesis	76

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

4.7.1	Uji Parsial (Uji t).....	76
4.7.2	Uji Simultan (Uji f).....	80
4.7.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	81
4.8	Pembahasan	82
4.8.1	Pengaruh <i>Book Tax-Differences</i> terhadap Persistensi Laba	82
4.8.2	Pengaruh Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba.....	83
4.8.3	Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Persistensi Laba	84
4.8.4	Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba	85
4.8.5	Pengaruh <i>Book Tax-Differences</i> , Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak, dan Tingkat Utang secara simultan terhadap Persistensi Laba.	86

BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI PENELITIAN DAN SARAN 87

5.1	Kesimpulan.....	87
5.2	Implikasi Penelitian.....	89
1.	Implikasi Teoritis	89
2.	Implikasi Praktis	89
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	90
5.4	Saran	91

DAFTAR PUSTAKA 93



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

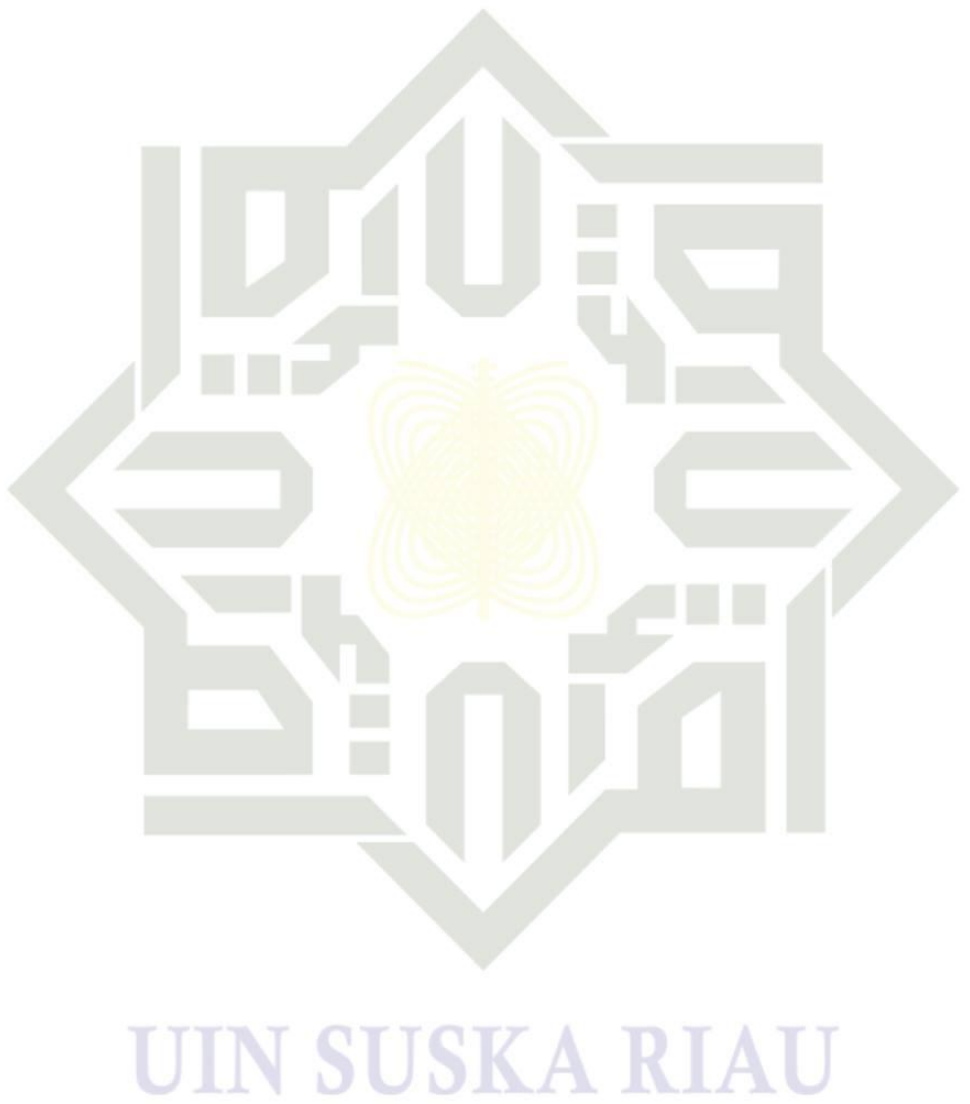
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Daftar Tabel

Tabel 1.1 Persistensi Laba pada 5 Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang.....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3.1 Kriteria Penelitian.....	41
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Industri Barang Konsumsi	42
Table 3.3 Operasional Variabel.....	46
Table 4.1 Nama Perusahaan.....	57
Tabel 4.2 Analisis Statistic Deskriptif.....	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	63
Table 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	64
Table 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	65
Table 4.6 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	67
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	68
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i> (REM).....	70
Tabel 4.9 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel Uji Chow	72
Tabel 4.10 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel Dengan Uji Hausman	73
Tabel 4. 11 Hasil Uji Regresi Data Panel Metode Fixed Effect.....	74
Tabel 4.12 Hasil Uji Parsial (Uji t)	77
Tabel 4.13 Hasil Uji Simultan (Uji f).....	81
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	82

Daftar Gambar

Gambar 1. 1 Hasil Uji Normalitas.....	62
---------------------------------------	----



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Daftar Lampiran

- Lampiran 1 Kriteria Penelitian
- Lampiran 2 Tabulasi Data Persistensi Laba
- Lampiran 3 Tabulasi *Book Tax-Differences*
- Lampiran 4 Tabulasi Aliran Kas Operasi
- Lampiran 5 Tabulasi Perencanaan Pajak
- Lampiran 6 Tabulasi Tingkat Utang
- Lampiran 7 Data Olahan Dari Tahun 2017-2019
- Lampiran 8 Statistik Deskriptif Data Penelitian
- Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas Data
- Lampiran 10 Hasil Uji Multikolinieritas
- Lampiran 11 Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 12 Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 13 *Common Effect Model* (CEM)
- Lampiran 14 *Fixed Effect Model* (FEM)
- Lampiran 15 *Random Effect Model* (REM)
- Lampiran 16 Hasil Uji Chow
- Lampiran 17 Hasil Uji Hausman
- Lampiran 18 Surat Keterangan Izin Riset Bursa Efek Indonesia (BEI)

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan suatu bentuk pertanggungjawaban perusahaan kepada pihak-pihak yang memiliki keterkaitan terhadap perusahaan selama periode tertentu baik pihak internal maupun eksternal dalam menilai kinerja keuangan perusahaan, memberikan dasar untuk memprediksi kinerja masa depan dan membantu menilai risiko atau ketidakpastian pencapaian arus kas masa depan. Akuntansi keuangan (*Financial accounting*) adalah proses yang memuncak dalam penyusunan laporan keuangan perusahaan untuk digunakan oleh pihak internal dan eksternal. Para pengguna keuangan mencakup investor, kreditor, manajer, serikat pekerja, dan badan pemerintah. (Kieso, Weygandt dan Warfield, 2018:4).

Salah satu bagian laporan keuangan yang mendapatkan banyak perhatian dari pihak internal dan eksternal perusahaan adalah informasi mengenai laba/keuntungan yang dimiliki oleh sebuah perusahaan. Laba (*earning*) mempunyai peran yang sangat penting terhadap suatu perusahaan, digunakan sebagai dasar pengambilan keputusan seperti pemberian kompensasi, pembagian bonus kepada manajer, mengukur prestasi atau kinerja manajemen perusahaan, dan dasar penentuan besarnya pengenaan pajak.

Laba yang persisten dapat mencerminkan kelanjutan laba (*sustainable earnings*) di masa depan yang ditentukan oleh komponen akrual dan aliran



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

kasnya. Menurut Penman dan Ohlson dalam Abdullah (2011:357) persistensi laba merupakan revisi dalam laba akuntansi yang diharapkan dimasa mendatang (*expected future earnings*) yang diimplikasikan oleh inovasi laba di tahun berjalan (*current earnings*). Dengan laba perusahaan dapat melakukan berbagai pengembangan dan inovasi demi kemajuan usaha dan perusahaan.

Persistensi laba merupakan laba yang digunakan sebagai alat pengukur laba itu sendiri. Persistensi laba yang tinggi akan berdampak terhadap besarnya reaksi pasar, karena investor akan merasa yakin dan melakukan pertimbangan dalam menginvestasikan dananya. Semakin besar hubungan laba perusahaan dengan imbal hasil yang akan diterima oleh investor maka *return* menunjukkan persistensi laba yang tinggi.

Persistensi laba dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor. Salah satu faktor yang memiliki pengaruh terhadap persistensi laba yaitu *book tax-differences*, Menurut Chi, Pincus, Teoh (dalam Fadilah dan Wijayanti, 2017) menyatakan bahwa salah satu hal yang berkaitan dengan laba yang terjadi di perusahaan yaitu adanya fenomena perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal yang disebut *book tax-differences*. Adanya diferensiasi standar penyusunan dalam perhitungan laba komersial dan laba fiskal dapat menimbulkan pula diferensiasi jumlah pendapatan sebelum pajak (laba komersial) dengan pendapatan kena pajak (laba fiskal). (Brooks, Godrey, Hillen-Brand, & Money dalam (Fadilah dan Wijayanti, 2017). Persistensi laba merupakan salah satu karakteristik kualitatif relevansi laba, yang artinya semakin besar perbedaan antara laba akuntansi dengan laba fiskal persistensi laba perusahaan akan semakin kecil, sebaliknya semakin kecil



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal, maka semakin tinggi persistensi laba yang dimiliki perusahaan. (Darmansyah, 2016)

Perhitungan rugi atau laba bersih selama satu periode sebelum dikurangi beban pajak yang dihitung berdasarkan standar akuntansi yang berlaku disebut laba akuntansi, sedangkan laba fiskal adalah rugi laba selama satu periode yang dihitung berdasarkan peraturan perpajakan. (Gunarto, 2019). Perbedaan tersebut akan mempengaruhi persistensi laba.

Sektor barang konsumsi menjadi sektor yang mampu bertahan dari 2017 hingga awal tahun 2020, indeks sektor barang konsumsi terkoreksi 5,5% sejak awal tahun diandingkan indeks sektor properti yang amles hingga 34,8% dan indeks aneka industri yang turun hingga 29,55%. (www.idx.com). Berikut ini tabel persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi periode 2017-2019.

Tabel 1. 1
Persistensi laba pada 5 perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi periode 2017-2019

No	Nama Perusahaan	Kode Perusahaan	Persistensi Laba		
			2017	2018	2019
1	Gar Campina Ice Cream Industry Tbk	CAMP	0,0694	0,0991	0,0537
2	Sariguna Primatirta Tbk	CLEO	0,1238	0,2071	0,1357
3	Wahana Inter Food Nusantara Tbk	COCO	0,0420	0,0661	0,0148
4	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	ICBP	0,2039	0,2164	0,2573
5	Indofood Sukses Makmur Tbk	INDF	0,0842	0,0906	0,1292

Sumber : data olahan, 2021



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Berdasarkan table 1.1 diatas digambarkan persistensi laba 5 sampel perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi mengalami kenaikan dan penurunan. Perusahaan harus berupaya mempertahankan laba atau bahkan meningkatkan labanya. Karena salah satu faktor untuk menarik investor adalah dengan laba yang tidak berfluktuasi, dengan demikian investor tetap akan berinvestasi pada perusahaan tersebut. Apabila persistensi laba pada perusahaan tersebut terus naik maka perusahaan tersebut memiliki kualitas laba yang baik. Pada perusahaan Gar Campina Ice Cream Industry Tbk (CAMP) tahun 2017 persistensi laba sebesar 0,0694, mengalami kenaikan persistensi laba sebesar 0,0297 sehingga persistensi laba pada tahun 2018 menjadi 0,0991 dan mengalami penurunan sebesar 0,0454 sehingga persistensi laba pada tahun 2019 adalah sebesar 0,0537.

Pada perusahaan Sariguna Primatirta Tbk (CLEO) pada tahun 2017 mencatat persistensi laba sebesar 0,1238, turun menjadi 0,2071 pada tahun 2018 dan persistensi laba pada tahun 2019 naik menjadi 0,1357. Wahana Inter Food Nusantara Tbk (COCO) memiliki persistensi laba pada tahun 2017 sebesar 0,0420, pada tahun 2018 sebesar 0,0661 dan pada tahun 2019 sebesar 0,0148. Pada perusahaan Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP) sebesar 0,2039 pada tahun 2017, 0,2164 pada tahun 2018 dan 0,2573 pada tahun 2019. Sedangkan pada perusahaan Indofood Sukses Makmur Tbk (INDF) memiliki persistensi laba sebesar 0,0842 pada tahun 2017, 0,0906 pada tahun 2018 dan memiliki persistensi laba 0,1297 pada tahun 2019.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Peneliti sebelumnya yang melakukan penelitian tentang pengaruh *book tax-differences* terhadap persistensi laba adalah Darmansyah (2016) yang menemukan hasil bahwa laba akuntansi dan laba fiskal tidak memiliki pengaruh terhadap persistensi laba. Dengan hasil yang sama Lestari dan Rahmawati (2018) menunjukkan bahwa *book tax-differences* tidak berpengaruh terhadap persistensi laba, sedangkan dalam penelitian Ariyani dan Wulandari (2018) serta Gunarto (2019) menemukan hal yang berbeda, yaitu perbedaan permanen berpengaruh negatif dan signifikan terhadap persistensi laba dan perbedaan temporer berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba.

Selain *book tax-differences* faktor lain yang dapat mempengaruhi persistensi laba adalah aliran kas operasi. Aliran kas diartikan sebagai suatu laporan keuangan yang berisikan pengaruh kas dari kegiatan operasi, kegiatan transaksi investasi dan kegiatan transaksi pembiayaan/pendanaan serta kenaikan atau penurunan bersih dalam kas suatu perusahaan. (Salsabiila, Pratomo & Nurbaiti, 2016). Aliran kas operasi pada dasarnya mencerminkan nilai laba dalam metode kas (*cash basis*). Data arus kas merupakan indikator keuangan yang lebih dibandingkan dengan akuntansi karena arus kas lebih relatif sulit dimanipulasi. Sehingga semakin tingginya aliran kas operasi terhadap laba maka akan semakin tinggi pula kualitas laba tersebut. Disamping itu, kondisi arus kas yang bernilai positif cenderung akan memberikan kepercayaan terhadap kemampuan perusahaan memperoleh laba dimasa depan (Barus & Rica, 2014). Variabel aliran kas operasi sebelumnya diteliti oleh Maslichah (2017) yang berkesimpulan bahwa aliran kas operasi secara simultan berpengaruh terhadap persistensi laba. Namun



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Prasetyo & Rafitaningsih (2015), dengan hasil aliran kas operasi tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian Azzahra Salsabiila S, Dudi Pratomo dan Nurbaiti yang berjudul “Pengaruh *Book Tax-Differences* dan Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba”. Penelitian tersebut hanya menggunakan dua variabel pada perusahaan manufaktur sub sektor *food and beverage* yang terdaftar di BEI tahun 2010 sampai 2014. Sampel yang penulis gunakan adalah perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019 karena perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi merupakan industri yang memiliki prospek yang cukup baik dan barang produksi yang dihasilkan merupakan kebutuhan pokok (primer) yang selalu di butuhkan oleh masyarakat. Yang artinya penjualan perusahaan akan naik dan persistensi laba perusahaan akan ikut meningkat. Serta peneliti menambahkan variabel baru yaitu perencanaan pajak dan tingkat utang. Pertama, perencanaan pajak ditambahkan karena perencanaan pajak diduga memiliki pengaruh terhadap persistensi laba. Pajak dianggap oleh perusahaan sebagai beban yang berdampak pada penurunan laba bersih sehingga perusahaan melakukan perencanaan pajak dimana cara tersebut tidak melanggar aturan melainkan hanya merekayasa pajak yang akan dibayarkan perusahaan agar efisien guna memperoleh laba bersih setelah pajak secara optimal. Semakin dilakukan perencanaan pajak, maka konsistensi laba menjadi rendah atau (tidak konsisten). Kedua, tingkat utang ditambahkan karena diduga mempengaruhi



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

persistensi laba, karena semakin tinggi tingkat utang perusahaan maka semakin besar beban bunga yang dapat mengurangi laba bersih perusahaan. Investor cenderung akan berhati-hati ketika berinvestasi pada perusahaan yang memiliki tingkat utang yang tinggi tetapi investor juga cenderung memiliki pandangan yang baik dengan perusahaan yang memiliki tingkat utang yang tinggi tetapi memiliki laba yang persisten.

Perencanaan pajak (*tax planning*) adalah usaha yang mencakup tentang perencanaan perpajakan agar pajak yang dibayarkan oleh perusahaan benar-benar efisien. Dalam *tax planning* ada 3 macam cara yang dapat dilakukan wajib pajak dalam menekan jumlah beban pajaknya, yaitu: a) *Tax Avoidance* (Penghindaran Pajak, b) *Tax Evasion* (Penyeludupan Pajak) dan c) *Tax Saving* (Penghematan Pajak). (Pohan, 2013:14). Variabel perencanaan pajak diteliti sebelumnya oleh Lestari & Rahmawati (2018) dengan hasil yaitu perencanaan pajak berpengaruh negatif terhadap persistensi laba. Namun hasil berbeda ditemukan oleh Mahmudah, dkk (2019) bahwa perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Utang dapat didefinisikan sebagai pembayaran ekonomis yang dikeluarkan oleh perusahaan di masa yang akan datang diakibatkan oleh transaksi di masa lalu dari dana yang di pinjam oleh perusahaan. Munculnya Utang terjadi karna adanya penundaan pembayaran atas jasa atau barang dari perusahaan kepada pihak yang memberi modal pinjaman atas transaksi tersebut. Besarnya tingkat utang akan meningkatkan kinerja perusahaan untuk tujuan persistensi laba yang baik dimata investor dan juga kreditor. Variabel tingkat utang sebelumnya



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

diteliti oleh Fitriana dan Fadhlia (2016) dengan hasil tingkat hutang berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba. Hasil yang sama diperoleh dari penelitian Gunarto (2019) bahwa tingkat utang berpengaruh positif terhadap persistensi laba. Namun hasil yang berbeda di temukan dalam penelitian Arisandi dan Pastika (2019) yang menunjukkan tingkat utang tidak berpengaruh pada persistensi laba dan memiliki nilai koefisien regresi yang berarah negatif.

Berdasarkan fenomena mengenai kasus diatas penulis ingin mengetahui dan menguji apakah *Book Tax-Differences*, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang berpengaruh terhadap persistensi laba dimasa yang akan datang. Oleh karena itu penulis mengangkat judul penelitian **“Pengaruh *Book Tax-Differences*, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019)”**.

1.2 Rumusan Masalah

Rumusan masalah merupakan pernyataan tentang fenomena dan konsep yang memerlukan pemecahan dan solusi melalui penelitian dan pemikiran mendalam menggunakan ilmu pengetahuan.

Adapun rumusan masalah dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah *Boox Tax-Differences* berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019?



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2. Apakah Aliran Kas Operasi berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019?
3. Apakah Perencanaan Pajak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019?
4. Apakah Tingkat Utang berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019?
5. Apakah *Book Tax Differences*, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang secara simultan berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019?

1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian merupakan mengungkapkan hasil yang ingin dicapai atau dituju dalam sebuah penelitian.

1. Untuk mengetahui pengaruh *Book tax differences* terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019
2. Untuk mengetahui pengaruh aliran kas operasi terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Untuk mengetahui pengaruh perencanaan pajak terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.
4. Untuk mengetahui pengaruh tingkat utang terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.
5. Untuk mengetahui pengaruh *book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian merupakan penjelasan kegunaan hasil penelitian bagi pihak-pihak yang terkait dan kepentingan ilmu pengetahuan.

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan berbagai manfaat, baik bersifat teoritis maupun praktis:

- a. Bagi perusahaan

Penelitian ini dapat memberikan pertimbangan untuk membantu para manajer dalam mengelola keuangan perusahaan agar menghasilkan laba yang berkualitas.

- b. Bagi pengguna eksternal laporan keuangan

Penelitian ini dapat memberikan pertimbangan bagi calon investor atau investor dalam pengambilan keputusan. Bagi kreditor, hasil penelitian ini dapat digunakan dalam keputusan pemberian kredit pada perusahaan.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- c. Bagi peneliti lain

Penelitian ini dapat dijadikan rujukan atau referensi dalam penelitian selanjutnya.

1.5 Sistematika Penulisan

Untuk memperoleh gambaran secara umum mengenai bagian-bagian yang akan dibahas dalam penelitian ini, maka dapat diuraikan secara singkat isi masing-masing bab dengan sistematika berikut ini :

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan tentang latar belakang masalah yang mendorong peneliti melakukan penelitian ini. Dalam bab ini juga diuraikan perumusan masalah, tujuan dan manfaat dari penelitian. Bagian akhir bab ini menguraikan mengenai sistematika penulisan.

BAB II : KAJIAN PUSTAKA

Bab ini menguraikan tentang tujuan pustaka dari teori yang digunakan dalam penelitian ini. Dalam bab ini juga diuraikan tentang penelitian terdahulu dan kerangka teoritis yang berguna untuk menunjukkan dan menyusun penelitian ini, serta diuraikan pula mengenai hipotesis penelitian ini.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang lokasi penelitian, metode pengumpulan data, jenis data dan sumber data, serta metode analisis yang digunakan dalam penulisan proposal ini.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

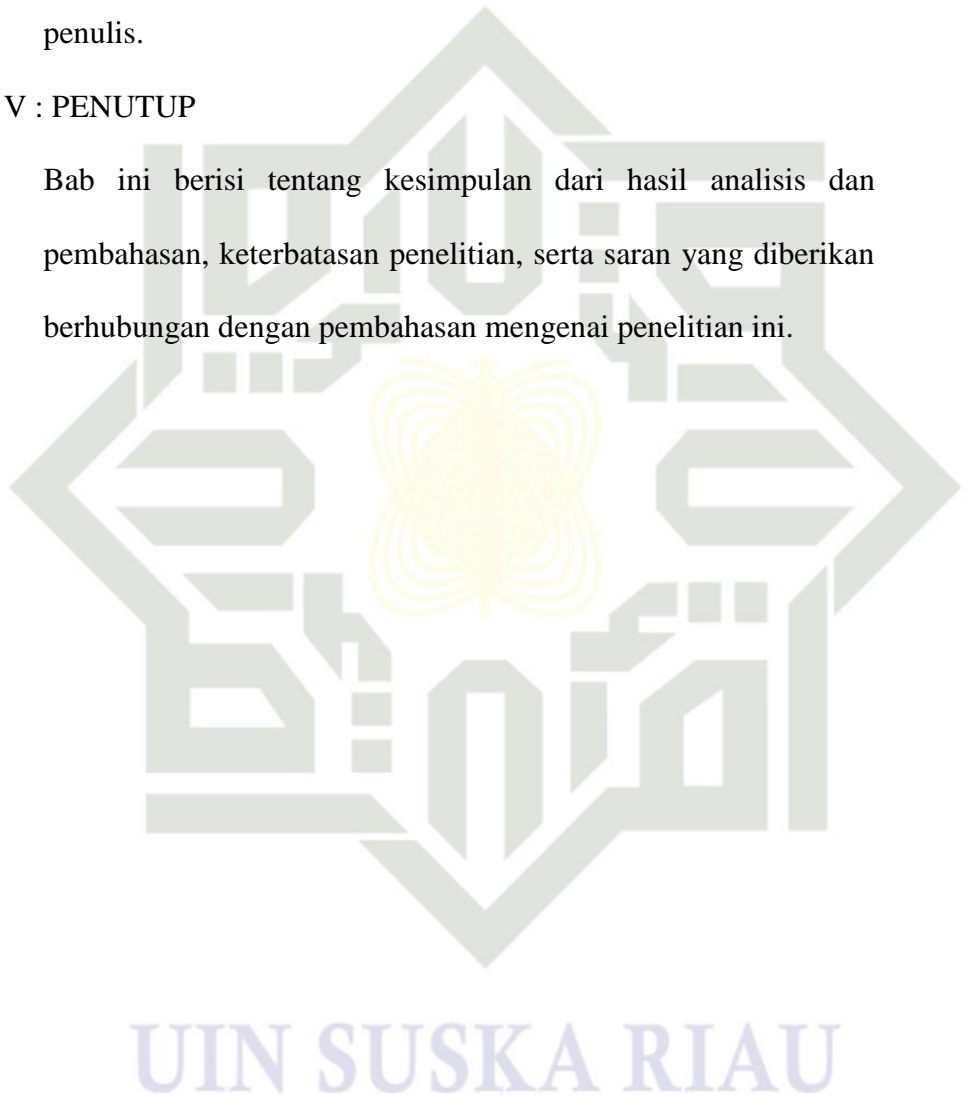
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi tentang pengujian hipotesis dan menampilkan hasil dari pengujian hipotesis tersebut, serta pembahasan tentang analisis yang dikaitkan dengan alat uji yang akan digunakan penulis.

BAB V : PENUTUP

Bab ini berisi tentang kesimpulan dari hasil analisis dan pembahasan, keterbatasan penelitian, serta saran yang diberikan berhubungan dengan pembahasan mengenai penelitian ini.





Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB II

KAJIAN PUSTAKA

Landasan Teori

2.1.1 Teory Keagenan (*Agency Theory*)

Dalam model keagenan dirancang sebuah system yang melibatkan antara dua belah pihak, sehingga diperlukan kontrak kerja antara pemilik (*principal*) dan manajemen (*agent*). Dalam kesepakatan tersebut diharapkan adanya utilitas *principal* yang maksimum dan dapat memuaskan serta menjamin *agen* untuk menerima reward dari aktivitas pengelolaan perusahaan.

Teori agensi mengasumsikan semua individu bertindak atas kepentingan mereka sendiri, pemegang saham sebagai *principal* yang tertarik kepada hasil keuangan atau investasi di dalam perusahaan sedangkan *agen* atau manajer perusahaan diasumsikan hanya menerima kepuasan berupa kompensasi keuangan dan keuntungan lain yang diperoleh dari hubungan tersebut. Perbedaan kesenjangan ini dapat timbul karena adanya informasi asimetris (kesenjangan informasi) antara pemegang saham dan organisasi.

Kondisi dan keinginan para komisaris perusahaan tersebut sebagai pemegang saham memberi pengaruh kepada keputusan manajemen perusahaan dalam bekerja, termasuk dalam melakukan tindakan-tindakan yang dianggap merugikan perusahaan dalam jangka panjang. Kondisi tersebut dapat menyebabkan timbulnya resiko yang bersifat jangka panjang yang berdampak

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

buruk terhadap perusahaan jika manajemen tidak mengantisipasi secara komprehensif dan simetris (Fahmi, 2018).

Penelitian ini menggunakan *agency teori* (lebih khususnya motivasi *signaling*), dengan alasan bahwa apakah publikasi laporan keuangan tahunan yang disajikan oleh perusahaan dapat memberikan sinyal pertumbuhan deviden (*proxy* dari *cost of equity*). Atas dasar motivasi ini, manajemen terdorong untuk menyajikan laporan laba yang mengarah pada persistensi laba. Ketika para pemakai laporan keuangan yang terutama investor memandang laba perusahaan yang *sustainable*, maka *expected dividend yiel* tumbuh secara stasioner. Fama dan French (dalam Sunarto, 2010)

2.1.2 *Book Tax - Differences* (Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal)

Menurut Salsabiila, Pratomo, dan Nurbaiti (2016) *Book tax-differences* merupakan perbedaan besaran laba akuntansi atau komersial dengan laba fiskal atau penghasilan kena pajak.

Menurut Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI) dalam PSAK Nomor 46 tahun 2015, laba akuntansi adalah laba atau rugi selama suatu periode sebelum dikurangi beban pajak. Laba akuntansi sering digunakan oleh investor ataupun kreditor dalam memperkirakan kinerja keuangan perusahaan.

Keberhasilan perusahaan dapat dilihat dari tingkat laba yang diperoleh perusahaan itu sendiri, karena tujuan utama dari aktivitas perusahaan adalah memperoleh laba yang sebesar-besarnya.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Jenis laba akuntansi menurut Ahsani dan Maslichah (2017:60) ada 3

yaitu :

Laba Kotor, adalah laba yang diperoleh dari selisih dari pendapatan perusahaan atau penjualan dikurangi dengan biaya yang terjual atau harga pokok penjualan (HPP).

Laba Operasi, adalah laba selisih antara laba kotor dengan biaya-biaya operasi.

Laba Bersih, hasil pengurangan antara laba sebelum pajak penghasilan dengan beban pajak penghasilan dan disesuaikan dengan pos-pos aktiva.

Menurut Winwin Yadiati (dalam Agustina & Kianto (2012) menyatakan bahwa, laba akuntansi dapat diartikan dengan 3 pendekatan, dari segi sintaksis, laba diartikan sebagai selisih antara pendapatan dan beban. Laba dianggap timbul bila terjadi kenaikan nilai seri kekayaan bersih sebagai akibat dari adanya transaksi. Laba dari segi semantic didefinisikan sebagai kesejahteraan dan kemakmuran (*wealth*), atau diartikan sebagai perubahan kemakmuran atau perubahan modal (*capital*). Laba akuntansi dari segi pragmatic menurut Winwin Yadiati memiliki arti sebagai berikut:

- a. Laba sebagai alat prediksi, angka laba dapat memberikan informasi untuk menaksir dan menduga aliran kas untuk pembagian atas dividen, dan sebagai alat untuk menaksir kemampuan perusahaan dalam menaksir earnings power dan nilai perusahaan di masa yang akan datang.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- b. Laba sebagai alat pengendalian manajemen, digunakan sebagai tolak ukur bagi manajemen dalam mengukur kinerja manajer atau bidang kerja divisi dari suatu perusahaan.

Poernomo dalam Salsabiila, Pratomo & Nurbaiti (2016) menyatakan bahwa Laba akuntansi dapat dikategorikan ke dalam laba komersial dan laba fiskal. Laba akuntansi digunakan dalam penilaian kinerja ekonomi, sedangkan laba fiskal adalah laba atau rugi bersih yang terhitung dalam satu periode.

Ida dan Astika dalam Gunarto (2019:332) menyatakan adanya 2 perbedaan yang terjadi antara laba akuntansi dan laba fiskal, yaitu :

- a. *Large Positive Book Tax Differences*

Large Positive Book Tax Differences (perbedaan besar positif) adalah selisih antara laba akuntansi dengan laba fiskal. *Large Positive Book Tax Differences* terjadi apabila adanya perbedaan temporer dalam pengakuan pendapatan dan beban antara standar akuntansi dengan peraturan perpajakan

- b. *Large Negative Book Tax Differences*

Large Negative Book Tax Differences (perbedaan besar negatif) merupakan selisih antara laba akuntansi dengan laba fiskal dikarenakan laba akuntansi lebih kecil daripada laba fiskal.

- c. *Small Book Tax Differences*

Small Book Tax Differences (perbedaan kecil) merupakan perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal yang disebabkan nilai perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal yang relative kecil.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Menurut IAI dalam PSAK 46 tahun 2015, laba fiskal adalah laba atau rugi selama satu periode yang dihitung berdasarkan peraturan yang ditetapkan otoritas perpajakan atas pajak penghasilan yang terutang (dipulihkan).

Akuntansi pajak tidak memiliki standar seperti akuntansi keuangan yang diatur oleh IAI dalam Standar Akuntansi Keuangan (SAK). Akuntansi pajak hanya digunakan untuk mencatat transaksi yang berhubungan dengan perpajakan. Akuntansi komersial disusun dan disajikan berdasarkan SAK, namun untuk kepentingan perpajakan, akuntansi komersial harus disesuaikan dengan aturan perpajakan yang ada di Indonesia.

Yuniarti dalam Ain dan Maslichah (2018) menyatakan bahwa penyebab perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal (*book tax-differences*) dikarenakan tujuan dari akuntansi keuangan (komersial) dan akuntansi pajak yang disusun berdasarkan SAK (Standar Akuntansi Keuangan) dan akuntansi pajak yang disusun berdasarkan Ketentuan Umum Perpajakan (KUP).

2.1.3 Perbedaan Permanen (*Permanent Differences*) dan Perbedaan Temporer (*Temporary Differences*)

Rekonsiliasi fiskal di akhir periode pembukuan menyebabkan terjadinya perbedaan antara jumlah laba bersih sebelum pajak dengan penghasilan kena pajak yang merupakan dasar pengenaan pajak. Perbedaan tersebut terdiri dari perbedaan permanen dan perbedaan temporer atau beda waktu (Asma, 2013).

a. Perbedaan Permanen (*Permanent Differences*)

Perbedaan permanen (*Permanent Differences*) merupakan perbedaan yang terjadi karena peraturan terkait pengakuan dan biaya antara Standar

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Akuntansi Keuangan (SAK) dengan Ketentuan Peraturan Perundang-Undangan Perpajakan (Prasetyo & Rafitaningsih, 2015).

Contoh biaya-biaya atau pendapatan yang termasuk kedalam perbedaan permanen adalah sebagai berikut:

1. Natura (Benefit in Kind)
2. Biaya Jamuan (Entertainment)
3. Sumbangan
4. Penghapusan Piutang
5. Penghapusan Persediaan
6. Penurunan Nilai Aset
7. Beban Penyusutan dan Biaya Pemeliharaan atau Perbaikan atas Kendaraan Perusahaan
8. Pendapatan Bunga
9. Pembayaran Dividen
10. Biaya Promosi
11. Biaya – biaya lainnya yang diatur dalam Undang – Undang No. 36 Tahun 2008 Pasal 4 ayat (2), Pasal 4 (3), Pasal 9 ayat (1), dan lain sebagainya yang diatur dalam Undang – Undang atau peraturan lainnya.

b. Perbedaan Temporer (*Temporary Differences*)

Perbedaan temporer (*Temporary Differences*) atau beda waktu merupakan perbedaan waktu pengakuan penghasilan atau biaya antara pajak dan akuntansi yang mengakibatkan besarnya laba akuntansi lebih



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

tinggi daripada laba pajak atau sebaliknya dalam suatu periode (Deviana, 2010).

Berikut ini contoh pos-pos yang termasuk beda waktu atau beda temporer menurut Undang Undang Republik Indonesia No.36 Tahun 2008 Tentang Pajak Penghasilan:

1. Penyusutan / amortisasi
2. Penilaian persediaan
3. Rugi laba selisih kurs
4. Rugi laba atau penyertaan saham
5. Kerugian piutang kecuali bank, sewa guna usaha dengan hak opsi, cadangan untuk usaha asuransi, cadangan reklamasi usaha pertambangan
6. Tagihan atau Utang dalam valuta asing
7. Harta berwujud dan tidak berwujud
8. Biaya pendirian dan perluasan usaha
9. Biaya sebelum produksi komersial
10. Biaya dibayar dimuka jangka panjang
11. Pencadangan kewajiban bersyarat atau cadangan lain
12. Pengakuan penghasilan dan biaya atas proyek jangka panjang
13. Hak penambangan dan hak pengusaha hutan.

Perbedaan temporer terbagi dua yaitu, perbedaan waktu positif dan perbedaan waktu negatif. Perbedaan waktu positif terjadi dikarenakan pengakuan beban untuk akuntansi lebih lambat dari pengakuan beban

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

untuk pajak atau pengakuan penghasilan untuk tujuan pajak lebih lambat dari pengakuan penghasilan untuk tujuan akuntansi. Sedangkan perbedaan waktu negatif terjadi jika ketentuan perpajakan mengakui beban lebih lambat dari pengakuan beban akuntansi komersial atau akuntansi penghasilan mengakui penghasilan lebih lambat dari pengakuan penghasilan menurut ketentuan pajak (Salsabiila et al., 2017)

2.1.4 Aliran Kas Operasi

Penghasil utama pendapatan perusahaan berasal dari aktivitas operasi dan aktivitas lain yang bukan aktivitas investasi dan aktivitas pendanaan.

Didalam PSAK No 2 (IAI, 2015) arus kas merupakan arus kas masuk dan arus kas keluar atau setara kas. Laporan arus kas berisi tentang ringkasan mengenai penerimaan dan pengeluaran kas suatu perusahaan dalam periode tertentu.

Tujuannya dari arus kas operasi yaitu untuk memberikan informasi terkait arus kas suatu entitas yang berguna bagi pengguna laporan keuangan sebagai dasar untuk menilai kemampuan suatu entitas dalam menghasilkan kas dan setara kas serta menilai kebutuhan entitas untuk menggunakan arus kas tersebut.

Beberapa contoh kegiatan yang termasuk kedalam arus kas operasi yaitu :

1. Penerimaan kas dari penjualan barang dan jasa
2. Penerimaan kas dari royalty, komisi dan pendapatan lain
3. Pembayaran kas kepada pemasok barang dan jasa
4. Pembayaran kas kepada karyawan



Perencanaan Pajak

Perencanaan pajak (*tax planning*) adalah usaha yang mencakup tentang perencanaan perpajakan agar pajak yang dibayarkan oleh perusahaan benar-benar efisien (Pohan, 2013:14).

Menurut Dictionary of Tax Terms yang disusun oleh D. Larry CPA, Ph.D., Jack P. Friedman, CPA, Ph.D. dan Susan B. Anders, CPA, M.S. (Barron's: 1994) dalam Pohan, 2013:15-16) menyatakan bahwa *Tax Planning* merupakan analisis yang dilakukan secara sistematis dari perbedaan berbagai pilihan/opsi pajak yang ditujukan pada pengenaan kewajiban pajak yang minimal pada masa pajak kini dan masa pajak mendatang.

Tujuan utama perencanaan pajak adalah untuk mencari berbagai celah yang dapat ditempuh dalam koridor peraturan perpajakan (*loopholes*), agar perusahaan dapat membayar pajak dalam jumlah yang minimal. Dalam *tax planning* ada 3 macam cara yang dapat dilakukan wajib pajak dalam menekan jumlah beban pajaknya, yaitu: a) *Tax Avoidance* (Penghindaran Pajak, b) *Tax*

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Evasion (Penyeludupan Pajak) dan c) *Tax Saving* (Penghematan Pajak). (Pohan, 2013:14)

Motivasi perencanaan pajak secara umum dilakukan untuk memaksimalkan laba setelah pajak (*after tax return*). Karna pajak dapat mempengaruhi pengambilan keputusan suatu tindakan dalam sebuah operasi perusahaan untuk melakukan investasi melalui analisis yang cermat dan pemanfaatan peluang atau kesempatan dalam ketentuan peraturan yang sengaja dibuat oleh pemerintah untuk memberikan perlakuan yang berbeda atas objek pajak yang secara ekonomi hakikatnya sama dengan memanfaatkan : a) perbedaan tarif pajak (*tax rates*), b) perbedaan perlakuan atas objek pajak sebagai dasar pengenaan pajak (*tax base*) dan c) *loopholes*, shelters, havens. (suandy, 2006:14) dalam (Pohan, 2013:19-20)

Suandy (2011:13) menyatakan bahwa perencanaan pajak dapat berhasil sesuai dengan yang diharapkan, maka harus dilakukan tahap-tahap sebagai berikut:

1. Menganalisis informasi (Basis Data) yang ada, hal ini dilakukan dengan mempertimbangkan masing-masing elemen dari pajak, baik secara sendiri-sendiri maupun total pajak yang harus dapat dirumuskan sebagai perencanaan pajak yang efisien.
2. Membuat satu model atau lebih sebagai rencana besarannya pajak.
3. Evaluasi atas perencanaan pajak, dilakukan sebagai cara untuk melihat sejauh mana hasil pelaksanaan suatu perencanaan pajak terhadap beban pajak, perbedaan laba kotor, dan pengeluaran selain pajak atas berbagai alternatif perencanaan yang dilakukan suatu perusahaan.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

4. Mencari kelemahan dan kemudian memperbaiki rencana pajak.
5. Memutakhirkan rencana pajak, yang mana perusahaan harus melakukan perhitungan rencana pajak yang dilakukan baik dari undang-undang maupun pelaksanaannya.

2.1.6 Tingkat Utang

Hanafi dan Halim (dalam Gunarto (2019;334) menyatakan definisi utang merupakan seluruh kewajiban perusahaan kepada kreditor atau pihak lain yang memberi pinjaman modal kepada suatu perusahaan. Utang muncul dikarenakan penundaan pembayaran atas barang atau jasa yang telah diterima perusahaan dan dari dana pinjaman. Utang lainnya juga dapat muncul akibat dari pengambilan sumber daya ekonomi dimuka sebelum memberikan jasa atau barang ke konsumen.

Tingkat utang dapat didefinisikan sebagai rasio total utang dibandingkan dengan total aset. Utang dibagi menjadi dua jenis yaitu utang jangka pendek dan utang jangka panjang. Menurut Setiana (dalam Aini dan Zuraida (2020) pembagian utang terdiri dari utang jangka pendek yang periode peminjamannya dalam kurun waktu setahun maupun kurang dari setahun, dan utang jangka panjang yang pada praktiknya perusahaan menggunakannya untuk pengembangan usaha dalam kurun waktu cukup lama untuk mengembalikan modal.

Utang yang meningkat secara tidak langsung akan meningkatkan skala bisnis sebuah perusahaan karena mendapatkan tambahan dalam modal, baik untuk kegiatan operasional ataupun perluasan usaha. Besarnya tingkat utang akan menyebabkan perusahaan meningkatkan persistensi laba dengan tujuan untuk



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mempertahankan kinerja perusahaan yang baik dihadapan investor dan juga kreditor. Kinerja perusahaan yang baik akan membuat kreditor tetap memiliki kepercayaan kepada perusahaan dalam hal memberi dana, dan perusahaan akan memperoleh kemudahan dalam hal pembayaran (Fanani, 2010).

2.1.7 Persistensi Laba

Persistensi laba menurut Barth & Hutton (dalam Khasanah dan Jasman (2019) merupakan salah satu komponen nilai prediktif laba dan unsur relevansi. Laba dikatakan persisten apabila aliran kas dan laba akrual berpengaruh terhadap laba tahun mendatang dan perusahaan dapat mempertahankan jumlah laba yang diperoleh saat ini sampai masa yang akan datang. Informasi yang berkaitan dengan persistensi laba dapat membantu investor dalam menentukan kualitas laba dan nilai perusahaan. Adapun menurut Penman dan Ohlson dalam Abdullah (2011:357) persistensi laba merupakan revisi dalam laba akuntansi yang diharapkan dimasa mendatang (*expected future earnings*) yang diimplikasikan oleh inovasi laba di tahun berjalan (*current earnings*).

Persistensi laba dapat diartikan sebagai indikasi laba yang berkualitas karena menunjukkan bahwa perusahaan dapat mempertahankan laba dari waktu ke waktu, serta menggambarkan perusahaan tidak melakukan suatu tindakan yang dapat menyesatkan para pengguna informasi dikarenakan laba tidak berfluktuatif tajam Zdulhiyanov dalam (Ariyani dan Wulandari, 2018)



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.1.8 Laba dan Pajak dalam Pandangan Islam

2.1.8.1 Laba dalam Islam

Pengertian laba secara bahasa atau menurut Al-Qur'an adalah pertumbuhan dalam berdagang, merupakan pertambahan yang dihasilkan dalam berdagang. Dalam istilah lain juga dikaitkan dengan istilah keuntungan yaitu *an-nama*, *al-ghallah*, dan *al-faidah*. Nama berarti laba dagang atau pertambahan harta yang dikhususkan untuk perdagangan dari hasil barter, adapun *al-faidah* disebut dengan laba yang berasal dari modal pokok atau pertambahan pada barang modal pokok yang di tandai dengan perbedaan waktu pembelian dan penjualan.

Dalam surah Hud Ayat 85-86 dijelaskan tentang laba

{وَيَا قَوْمِ أُوفُوا الْمِيزَانَ وَالْمِيزَانَ بِالْقِسْطِ وَلَا تَبْخَسُوا النَّاسَ أَشْيَاءَهُمْ وَلَا تَعْتُوا فِي الْأَرْضِ مُفْسِدِينَ (85) بَقِيَّةُ اللَّهِ خَيْرٌ لَكُمْ إِنْ كُنْتُمْ مُؤْمِنِينَ وَمَا أَنَا عَلَيْكُمْ بِخَفِيظٍ (86)}

Artinya : Dan (Syu'aib) berakta. "Hai Kaumku, cukupkanlah takaran dan timbangan dengan adil, dan janganlah kalian merugikan manusia terhadap hak-hak mereka dan janganlah kalian membuat kejahatan di muka bumi dengan membuat kerusakan. Sisa (keuntungan) dari Allah adalah lebih baik bagi kalian jika kalian orang-orang yang beriman. Dan aku bukanlah seorang penjaga atas diri kalian".

Makna dari ayat diatas adalah nabi syu'aib memerintahkan mereka agar mencukupkan takaran dan timbangan secara adil, baik disaat mereka mengambil maupun memberi. Makna dari "sisa (keuntungan) dari Allah adalah lebih baik bagi kalian", yang berarti ialah rezeki Allah lebih baik daripada mengurangi takaran dan timbangan orang lain.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.1.8.2 Pajak dalam Islam

Pajak menurut UU Nomor 28 Tahun 2007 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan adalah kontribusi wajib kepada Negara yang terutang oleh pribadi maupun badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang dengan tidak mendapatkan imbalan atau balasan secara langsung dan digunakan untuk keperluan Negara (Resmi, 2019:2)

Dalam bahasa arab, Pajak diistilahkan dengan “Jizyah” yang berarti pajak kepala bagi semua orang laki-laki non-muslim, merdeka, balig, berakal, sehat, dan kuat. Sedangkan menurut ilmu fiqh Jizyah berarti pajak kepala atau pajak perseorangan yang dikeluarkan terhadap orang-orang non-muslim (ahl al-zimmah) tertentu yang telah mengikat perjanjian dengan pemerintah. Dengan kesimpulan bahwa jizyah merupakan pajak per kepala yang dipungut oleh pemerintah islam dari laki-laki non-islam, merdeka, balig, berakal, sehat, dan kuat, sebagai imbalan bagi keamanan diri mereka.

Dalam Al-Quran hanya satu kali terdapat kata “pajak/jizyah” yaitu terdapat pada . At-Taubah [9]:29).

فَاتُّلُوا الَّذِينَ لَا يُؤْمِنُونَ بِاللَّهِ وَلَا بِالْيَوْمِ الْآخِرِ وَلَا يُحَرِّمُونَ مَا حَرَّمَ اللَّهُ وَرَسُولُهُ وَلَا يَدِينُونَ دِينَ الْحَقِّ مِنَ الَّذِينَ أُوتُوا الْكِتَابَ حَتَّى يُعْطُوا الْجِزْيَةَ عَنْ يَدٍ وَهُمْ صَاغِرُونَ ۚ

Artinya : Perangilah orang-orang yang tidak beriman kepada Allah dan tidak (pula) kepada hari kemudian, dan mereka tidak mengharamkan apa yang diharamkan oleh Allah dan RasulNya dan tidak beragama dengan agama yang benar (agama Allah), (yaitu orang-orang) yang diberikan Al-

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Khitab kepada mereka, sampai mereka membayar (Jizyah) dengan patuh sedang mereka dalam keadaan tunduk

Tafsir Quraish Shihab mengungkapkan makna surah di atas bahwa Jizyah merupakan salah satu sumber utama dalam anggaran negara Islam. Jizyah ini berkisar antara 48 dan 12 dirham untuk satu orang, yang diambil dari orang-orang Yahudi dan Nasrani dan orang-orang yang memiliki status hukum yang sama dengan mereka. Pajak ini diwajibkan atas laki-laki, baligh, sehat badan dan akal dengan syarat dia mempunyai harta yang dipakai untuk membayar apa yang diwajibkan atasnya. Dan terbebaskan darinya adalah wanita, anak-anak dan orang-orang tua, karena perang tidak diumumkan bagi mereka. Orang buta, lemah (untuk berperang) juga tidak diwajibkan untuk membayar, kecuali jika mereka kaya. Dan juga orang-orang fakir, miskin dan hamba-hamba sahaya dan para rahib yang menjauhkan diri dari manusia.

Gusfahmi dalam Sriwahyuni (2014:10-11) menyatakan ada beberapa ketentuan mengenai pajak (*dharibah*) menurut syariat islam dan sekaligus membedakannya dengan pajak dalam system kapitalis, yaitu:

1. Pajak (*dharibah*) bersifat temporer, tidak bersifat kontinu yaitu hanya boleh dipungut ketika Baitul Mal tidak ada harta atau kurang.
2. Pajak (*dharibah*) hanya boleh dipungut sebagai alat pembiayaan yang merupakan kewajiban bagi kaum Muslim dan hanya sebatas jumlah yang diperlukan untuk pembaiyaan wajib tersebut dan tidak boleh lebih.
3. Pajak (*dharibah*) hanya dipungut dari kaum Muslim dan tidak dipungut dari non-muslim.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

4. Pajak (*dharibah*) hanya dipungut dari kaum Muslim yang kaya dan tidak untuk selainnya. Orang kaya yang dimaksud disini adakah yang memiliki kelebihan harta dari pembiayaan kebutuhan pokok dan kebutuhan lainnya bagi dirinya dan keluarganya menurut kekayaan di sekitar lingkungannya.
5. Pajak (*dharibah*) hanya dipungut sesuai dengan jumlah pembiayaan yang diperlukan dan tidak boleh lebih. Jika sudah cukup maka pemungutannya di hentikan.
6. Pajak (*dharibah*) dapat dihapus bila diperlukan. Sedangkan menurut teori pajak non-Islam (*tax*), pajak tidak akan dihapuskan karena hanya itulah satu-satunya sumber pendapatan.

Penelitian Terdahulu

Berikut ini adalah tabel penelitian sebelumnya beserta dengan hasil penelitian.

Tabel 2.1
Penelitian Terdahulu

No	Peneliti (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel yang diteliti				Hasil Penelitian
			BTD	AKO	PPJK	TU	
1	Aulia Eka Persada & Dwi Martani (2010)	Analisis Faktor yang mempengaruhi <i>Book Tax Gap</i> dan Pengaruhnya terhadap Persistensi Laba	(-) Signifikan	-	-	-	Perbedaan Permanen meningkatkan laba Perbedaan temporer berpengaruh negatif
2	Tuti Nur Asma (2013)	Pengaruh Aliran Kas dan Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal terhadap Persistensi Laba	(-) Signifikan	(+) Signifikan	-	-	Aliran kas operasi (AKO) berpengaruh signifikan positif terhadap persistensi laba. Perbedaan laba akuntansi dan laba fiskal berpengaruh negative terhadap persistensi laba.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3	Darmansyah (2016)	Pengaruh Aliran Kas, Perbedaan Antara Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal, Hutang terhadap Persistensi Laba	(+) Tidak Signifikan	(+) Signifikan	-	(-) Signifikan	Secara parsial variabel aliran kas operasi memiliki pengaruh signifikan terhadap persistensi laba, dan perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal tidak memiliki pengaruh terhadap persistensi laba, serta hutang memiliki pengaruh signifikan terhadap persistensi laba, sedangkan secara simultan aliran kas operasi, perbedaan antara laba akuntansi dengan laba fiskal
4	Rudy Irawan Gunarto (2019)	Pengaruh Book Tax Differences dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba	Perbedaan Temporer (+) Tidak Signifikan Perbedaan Permanen (-) Signifikan	-	-	(+) Signifikan	Perbedaan Temporer berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba Perbedaan permanen berpengaruh negative dan signifikan terhadap persistensi laba
5	Azzahra Salsabiila S, Dudi Pratomo dan Annisa Nurbaiti (2016)	Pengaruh Book Tax Differences dan Aliran Kas Operasi terhadap persistensi laba	(+) Tidak Signifikan	(+) Signifikan	-	-	Perbedaan permanen, perbedaan temporer dan aliran kas operasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

6	Sabrina Anindita Putri, Khairunnisa dan Kurnia (2017)	Pengaruh Aliran Kas Operasi, Book Tax Differences, dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba	Perbedaan Temporer (+) Tidak Signifikan	(+) Signifikan	-	(+) Signifikan	<p>Aliran kas operasi, book tax differences dan tingkat utang berpengaruh signifikan secara simultan terhadap persistensi laba</p> <p>Aliran kas operasi berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba</p> <p>Perbedaan temporer tidak berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba</p> <p>Tingkat utang berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba</p>
7	Risti Dwi Lestari dan Sistya Rachmawati (2018)	Perencanaan Pajak dan Book Tax Differences terhadap Persistensi Laba dengan Variabel Moderating Kualitas Laba	(+) Tidak Signifikan	-	(-) Signifikan	-	<p>Perencanaan pajak berpengaruh negatif terhadap persistensi laba.</p> <p>Boox tax differences tidak dapat mempengaruhi persistensi laba karena book tax differences merupakan perbedaan temporer.</p>
8	Masdevallia Vasquezii Budia Fii Ahsani dan Hj, Maslichah (2017)	Pengaruh Aliran Kas Operasi dan Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal terhadap Persistensi Laba	(-) Tidak Signifikan	(-) Signifikan	-	-	<p>Aliran kas operasi dan perbedaan laba akuntansi dan laba fiskal secara simultan berpengaruh terhadap persistensi laba</p> <p>Aliran kas operasi berpengaruh negatif terhadap persistensi laba</p>



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

							Book tax differences tidak berpengaruh terhadap persistensi laba
9	Dian Ariyani dan Rosita Wulandari (2018)	Pengaruh Book Tax Differences dan Arus Kas terhadap Persistensi Laba	Perbedaan Permanen (-) Signifikan Perbedaan Temporer (+) Signifikan	(+) Signifikan	-	-	Perbedaan permanen berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap persistensi laba Perbedaan temporer berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap persistensi laba Arus kas berpengaruh arah positif terhadap persistensi laba Book tax differences dan arus kas secara simultan berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba

Sumber : Berbagai jurnal yang dipublikasi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

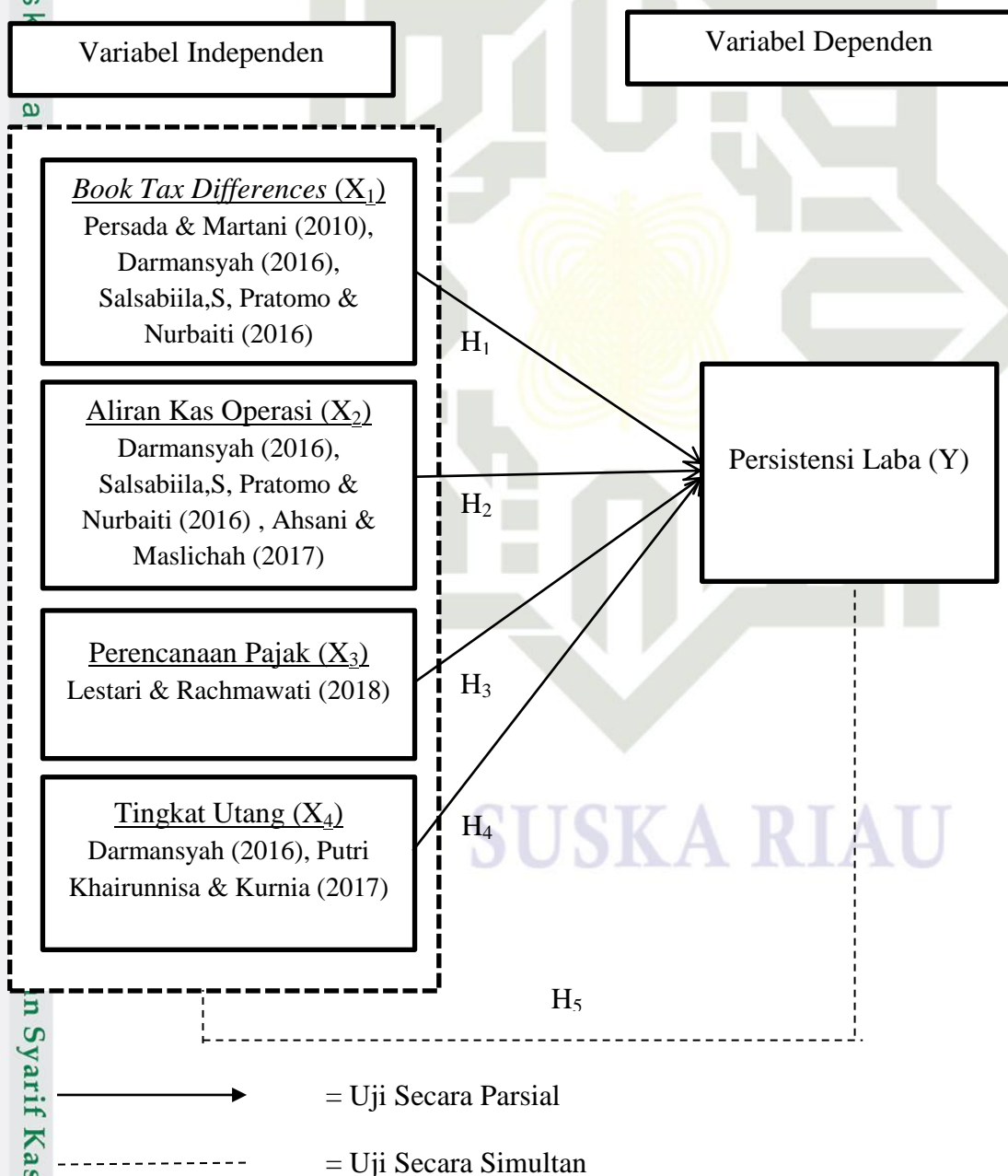
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Kerangka Pemikiran

Berdasarkan yang telah dikemukakan sebelumnya, penelitian ini akan menganalisis pengaruh *book tax differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019. Berikut model penelitian yang diajukan seperti gambar berikut:





Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.4 Pengembangan Hipotesis Penelitian

Hipotesis merupakan jawaban sementara terhadap rumusan masalah penelitian (Sugiyono, 2018:93). Hipotesis dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

2.4.1 Pengaruh *Boox Tax Differences* terhadap Persistensi Laba

Penelitian ini dilakukan berdasarkan pendapat dalam literatur analisis keuangan yang fokus utamanya adalah *book tax-differences* yang dapat digunakan untuk menilai persistensi laba dimasa mendatang.

Penelitian ini memprediksi bahwa pertumbuhan laba akan rendah apabila terdapat perbedaan temporer yang besar. Laba bersih diperoleh dari laba bersih yang terdapat pada laporan keuangan perusahaan.

Semakin tinggi *book tax-differences* perusahaan, maka persistensi laba perusahaan juga semakin rendah. Dewi dan Putri (2015) menyatakan bahwa persistensi laba sangat penting karena investor memiliki pandangan terhadap kinerja perusahaan yang tercermin dalam laba dimasa depan. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan penelitian Suwandika dan Astika (2013) yang menyatakan bahwa semakin besar *Book Tax Differences* (antara laba akuntansi dan laba fiskal) maka semakin rendah persistensi laba.

Semakin besar perbedaan laba akuntansi dan laba fiskal maka persistensi laba akan rendah, sebaliknya semakin kecil perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal maka akan semakin tinggi pula persistensi laba yang dimiliki oleh sebuah perusahaan.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Penelitian yang dilakukan Persada (2010) mengenai analisis faktor yang mempengaruhi *book tax gap* dan pengaruhnya terhadap persistensi laba menunjukkan hasil jika perbedaan temporer berpengaruh secara signifikan dengan arah negatif terhadap persistensi laba. Lestari dan Rahmawati (2018) menyatakan bahwa perbedaan temporer tidak mempengaruhi persistensi laba .

Sedangkan pada penelitian Gunarto (2019) menemukan hal berbeda jika perbedaan permanen berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap persistensi laba. Namun menunjukkan bahwa perbedaan permanen memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap persistensi laba. Berdasarkan penelitian tersebut maka dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H₁: *Book Tax-Differences* secara parsial berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.

2.4.2 Pengaruh Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba

Aliran kas operasi merupakan sebuah indikator utama untuk menentukan apakah operasi perusahaan dapat menghasilkan arus kas yang cukup untuk melunasi pinjaman, memelihara kemampuan operasi perusahaan, membayar dividen, dan melakukan investasi baru tanpa mengandalkan sumber pendanaan dari luar.

Perusahaan yang tidak mengelola arus kas operasinya dengan baik yang dapat mempengaruhi laba menjadi buruk sehingga menurunkan persistensi laba perusahaan. Hasil ini berbeda dari penelitian Septavita (2016) yang menyatakan

Hak Cipta Diilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

bahwa banyaknya aliran kas operasi maka akan meningkatkan persistensi laba perusahaan.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan tentang pengaruh arus kas operasi oleh Buntoro Heri Prasetyo dan Rafitaningsih (2015) menunjukkan bahwa aliran kas operasi tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Tetapi dalam penelitian Anyani dan Wulandari (2018) menghasilkan arus kas berpengaruh ke arah positif terhadap persistensi laba.

Berdasarkan penelitian tersebut maka dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H₂: Aliran Kas Operasi secara parsial berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.

2.4.3 Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Persistensi Laba

Perencanaan pajak (*tax planning*) adalah usaha yang mencakup perencanaan perpajakan agar pajak yang dibayar oleh perusahaan benar-benar efisien. (Pohan, 2013:14)

Penelitian sebelumnya yang dilakukan tentang perencanaan pajak dan *book tax differences* terhadap laba dengan variabel moderating kualitas laba oleh Istari dan Rahmawati (2018) menunjukkan bahwa perencanaan pajak berpengaruh negatif terhadap persistensi laba.

Semakin dilakukan perencanaan pajak, maka konsistensi laba menjadi rendah atau (tidak persisten). Ini dikarenakan perusahaan yang memiliki perencanaan pajak yang baik akan mendapat keuntungan dari tax shield, sehingga

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dapat meminimalisasi pembayaran pajak. Namun perencanaan pajak yang baik juga cenderung mengurangi laba bersih perusahaan guna mendapat keuntungan pajak melalui peluang kebijakan diskresi yang diberikan oleh PSAK dan peraturan perpajakan yang berlaku saat ini. Pengurangan laba bersih perusahaan sebagai akibat dari perencanaan pajak yang baik menyebabkan tingkat persistensi laba menjadi rendah. Lestari dan Rachmawati (2018).

Berdasarkan penelitian tersebut maka dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H₃: Perencanaan Pajak berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.

2.4.4 Pengaruh Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba

Penelitian sebelumnya yang dilakukan Fitriana dan Fadhlia (2016) tentang pengaruh tingkat utang dan arus kas akrual terhadap persistensi laba menunjukkan bahwa tingkat utang berpengaruh positif signifikan terhadap persistensi laba dan Penelitian Putri, Khairunnisa dan Kurnia (2017) juga menunjukkan adanya pengaruh positif signifikan.

Berdasarkan penelitian tersebut maka dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H₄: Tingkat Utang berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.4.5 Pengaruh Secara Simultan *Book Tax-Differences*, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba

Penelitian ini juga akan melihat pengaruh *book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang secara simultan atau secara bersama-sama terhadap persistensi laba. Perbedaan permanen berpengaruh negatif dan signifikan apabila perbedaan permanen semakin besar maka kemungkinan tingkat persistensi laba kecil, begitu pula sebaliknya. Sedangkan Semakin tinggi perbedaan temporer maka semakin tinggi persistensi laba. Apabila aliran kas operasi semakin besar maka kemungkinan tingkat persistensi laba besar dan begitu pula sebaliknya. Apabila operasional perusahaan baik maka akan menghasilkan laba yang baik pula.

Semakin dilakukan perencanaan pajak, maka konsisten laba menjadi rendah (tidak persisten). Hal ini dikarenakan perusahaan yang memiliki perencanaan pajak yang baik akan dapat meminimalisasi pembayaran pajak. Namun perencanaan pajak yang baik juga cenderung mengurangi laba bersih guna mendapatkan keuntungan pajak. Tingkat utang berpengaruh positif dan signifikan terhadap persistensi laba. Semakin besar tingkat utang maka semakin besar persistensi laba. Berdasarkan penjelasan tersebut maka dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

H₅ : *Book Tax-Differences*, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang secara simultan berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019.



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Ruang Lingkup Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh antara variabel-variabel independen terhadap variabel dependen. Penelitian ini menguji pengaruh dari variabel independen yang terdiri dari *book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak terhadap variabel dependen. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah persistensi laba.

Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa data laporan keuangan tahunan periode 2017-2019.

3.2 Populasi dan Sampel

3.2.1 Populasi

Populasi merupakan wilayah yang terdiri dari obyek atau subyek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditentukan peneliti untuk dipelajari, kemudian diambil kesimpulannya. Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019. Total populasi dalam penelitian ini adalah sebanyak 677 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).



Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.2 Sampel

Sampel merupakan sebagian dari kuantitas dan karakteristik yang dimiliki populasi (Sugiyono, 2018:116). Penentuan sampel dipilih dengan menggunakan teknik *purposive sampling method* dari seluruh perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI.

Purposive sampling merupakan pengambilan sampel dengan kriteria tertentu. Penelitian ini menentukan sampel dengan kriteria sebagai berikut:

1. Perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2019.
2. Perusahaan yang telah menerbitkan laporan keuangan tahunan untuk periode 2017-2019 yang berakhir pada tanggal 31 Desember, dan memiliki data laporan keuangan yang lengkap sesuai dengan data yang diperlukan dalam penelitian.
3. Perusahaan tidak mengalami kerugian dalam laporan keuangan komersial dan laporan keuangan fiskal selama tahun pengamatan. Alasannya adalah kerugian dapat dikompensasi ke masa depan (*carryforward*) menjadi pengurang biaya pajak tangguhan dan diakui sebagai aset pajak tangguhan sehingga dapat mengaburkan
4. Perusahaan yang memiliki data-data yang diperlukan dalam setiap variabel penelitian.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Adapun prosedur dalam pemilihan sampel sesuai dengan kriteria yang telah ditetapkan diatas, dapat dilihat pada tabel berikut ini.

Tabel 3. 1

Kriteria Penelitian

No	Keterangan	Jumlah Perusahaan
1	Perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019	52
2	Perusahaan yang tidak menerbitkan laporan keuangan secara lengkap pada tahun 2017-2019	(7)
3	Perusahaan yang mengalami kerugian selama tahun 2017-2019.	(12)
4	Perusahaan yang memiliki data-data yang diperlukan dalam setiap variabel penelitian	(3)
	Total Sampel	30

Dalam penyeleksian sampel yang telah dilakukan, diperoleh sampel 30 perusahaan yang memenuhi kriteria untuk menjadi sampel dalam penelitian ini. Maka, jumlah data penelitian yang dilakukan selama 3 periode ini adalah sebanyak $30 \times 3 = 90$ data.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Tabel 3. 2

Daftar Perusahaan Industri Barang Konsumsi

No	Kode Saham	Nama Perusahaan
1	CAMP	Gar Campina Ice Cream Industry Tbk
2	CLEO	Sariguna Primatirta Tbk
3	COCO	Wahana Inter Food Nusantara Tbk
4	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
5	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
6	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk
7	MYOR	Mayora Indah Tbk
8	ROTI	Nippon Indosari Corporindo Tbk
9	SKLT	Sekar Laut Tbk
10	STTP	Siantar Top Tbk
11	ULTJ	Ultrajaya Milk Industry and Trading Company Tbk
12	GGRM	Gudang Garam Tbk
13	HMSP	Handyaja Mandala Sampoerna Tbk
14	WIIM	Wismilak Inti Makmur Tbk
15	DVLA	Darya varia Laboratoria Tbk
16	KAEF	Kimia farma (Persero) Tbk
17	KLBF	Kalbe Farma Tbk
18	MERK	Merck Indonesia Tbk
19	PEHA	Pharos Tbk
20	PYFA	Pyridam Farma Tbk
21	SCPI	Merck Sharp Dohme Pharma Tbk
22	SIDO	Industri Jamu & Farmasi Sido Muncul Tbk
23	TSPC	Tempo Scan Pasifik Tbk
24	ADES	Akasha Wira Internasional Tbk
25	KINO	Kino Indonesia Tbk
26	KPAS	Cottonindo Ariesta Tbk
27	TCID	Mandom Indonesia Tbk
28	UNVR	Unilever Indonesia Tbk
29	CINT	Chitose International Tbk
30	WOOD	Integra Indocabinet Tbk



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3.3 Definisi Operasional

Secara teoritis variabel dapat didefinisikan sebagai atribut seseorang atau objek, yang mempunyai “variasi” antara satu orang dengan yang lain atau satu obyek dengan obyek yang lain (Hatch dan Farhady, 1981 dalam Sugiyono, 2012:58)

3.3.1 Variabel Dependen (Y)

Variabel dependen atau variabel terikat adalah variabel yang dipengaruhi oleh adanya variabel bebas atau independen (Sugiyono, 2012:59). Variabel dependen dalam penelitian ini adalah persistensi laba.

Persistensi laba merupakan laba yang dapat digunakan sebagai indikator future earnings. Persistensi laba diartikan sebagai laba yang dapat digunakan sebagai pengukur laba itu sendiri. Mengukur persistensi laba dalam penelitian ini adalah mengacu pada penelitian Abbas dan Hidayat (2020) serta Ariyani dan Wulandari dapat di ukur dengan rumus :

$$\text{Persistensi Laba} = \frac{\text{Laba sebelum pajak (t+1)}}{\text{Rata-rata total asset}}$$

3.3.2 Variabel Independen (X)

Variabel independen adalah variabel yang mempengaruhi atau menjadi sebab perubahan atau timbulnya variabel dependen (terikat) (Sugiyono, 2012:59).

Variabel independen dalam penelitian ini adalah *book tax differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3.3.2.1 Book Tax-Differences (X₁)

Perbedaan laba fiskal dan laba akuntansi merupakan selisih antara laba akuntansi dan laba fiskal yang berupa perbedaan permanen dan perbedaan temporer, dan ditunjukkan oleh akun biaya (manfaat) pajak tangguhan (*deferred tax expense (benefit)*) pada laporan laba rugi. Perbedaan antara laba akuntansi dengan laba fiskal menggunakan proksi beban pajak tangguhan (Windarti & Sirna, 2017) dengan rumus sebagai berikut:

$$BT\!D = \frac{\text{Laba Akuntansi} - \text{Laba Pajak}}{\text{Total Asset}}$$

3.3.2.2 Aliran Kas Operasi (X₂)

Arus kas merupakan arus kas masuk dan arus kas keluar atau setara kas. Semakin tinggi aliran kas operasi suatu perusahaan maka laba perusahaan akan semakin persisten dan sebaliknya semakin rendah arus kas operasi perusahaan maka laba perusahaan semakin tidak persisten. Aliran kas operasi dapat di ukur dengan rumus jumlah arus kas operasi dibagi dengan total aktiva (Darmansyah, 2016):

$$\text{PreTax Cash Flow} = \frac{\text{Jumlah Arus Kas Operasi}}{\text{Total Aktiva}}$$

3.3.2.3 Perencanaan Pajak (X₃)

Perencanaan pajak merupakan kapasitas Wajib Pajak dalam menyusun setiap aktivitas keuangan untuk meminimalkan pengeluaran (beban) pajak. Dalam penelitian ini perencanaan pajak dilakukan dengan menggunakan *Tax*



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

avoidance (Penghindaran Pajak). Menurut Hanlon & Heitzman (2010) rumus untuk menghitung CETR adalah sebagai berikut:

$$\text{CETR}_{\text{It}} = \frac{\text{Kas Yang Dibayarkan Untuk Pajak}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$$

3.3.2.4 Tingkat Utang (X₄)

Tingkat utang dapat didefinisikan sebagai rasio total utang dibandingkan dengan total aset. Utang dibagi menjadi dua jenis yaitu utang jangka pendek dan utang jangka panjang.

Tingkat utang yang besar akan menyebabkan perusahaan meningkatkan persistensi laba dengan tujuan mempertahankan kinerja perusahaan.

Jika sebuah perusahaan tidak mampu membayar kewajibannya maka akan menimbulkan resiko kegagalan sehingga berdampak pada penurunan laba perusahaan dimasa depan.

Tingkat utang dalam penelitian ini dapat diukur dengan menggunakan *debt to total asset ratio* yaitu dengan membagi total utang dengan total aset perusahaan (Darmansyah, 2016). Tingkat Utang dapat diukur dengan rumus :

$$\text{Tingkat Utang} = \frac{\text{Total Utang}}{\text{Total Aset}}$$

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Tabel 3. 3
Operasional Variabel

No	Variabel Penelitian	Indikator	Sumber
1	Persistensi Laba (Y)	$\text{Persistensi Laba} = \frac{\text{Laba sebelum pajak (t+1)}}{\text{Rata-rata total asset}}$	Jurnal
2	Book Tax-Differences (X ₁)	$\text{BTD} = \frac{\text{Laba Akuntansi} - \text{Laba Pajak}}{\text{Total Asset}}$	Jurnal
3	Aliran Kas Operasi (X ₂)	$\text{PreTax Cash Flow} = \frac{\text{Jumlah Arus Kas Operasi}}{\text{Total Aktiva}}$	Jurnal
4	Perencanaan Pajak (X ₃)	$\text{CETR}_{it} = \frac{\text{Kas Yang Dibayarkan Untuk Pajak}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$	Jurnal
5	Tingkat Utang (X ₄)	$\text{Tingkat Utang} = \frac{\text{Total Utang}}{\text{Total Aset}}$	Jurnal

3.4 Metode Pengumpulan Data

Pengumpulan data dapat dilakukan dengan berbagai *setting*, berbagai sumber dan berbagai cara. Di lihat dari setting-nya, data dikumpulkan pada *setting* alamiah (*natural setting*), pada laboratorium dengan metode eksperimen, dengan berbagai responden dan lain-lain. Jika dilihat dari sumber datanya, pengumpulan data terbagi dua yaitu sumber primer dan sumber sekunder. Sumber primer adalah sumber data yang memberikan data langsung kepada pengumpul data, dan data sekunder merupakan sumber yang tidak langsung kepada pengumpul data. Selanjutnya dilihat dari segi cara maka teknik pengumpulan data dapat dilakukan dengan observasi (pengamatan), interview (wawancara), kusioner (angket), dokumentasi dan gabungan keempatnya. (Sugiyono, 2018: 401-402).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian menggunakan data sekunder. Peneliti mempelajari dan mengambil data berupa dokumen-dokumen dari beberapa sumber seperti internet, buku, jurnal dan sumber lainnya baik dalam format kertas hasil cetakan maupun dalam format elektronik yang berkaitan dengan judul penelitian ini. Pengumpulan data ini juga bertujuan untuk memperoleh data mengenai laporan keuangan perusahaan yang berkaitan dengan kebutuhan peneliti yaitu berupa laporan keuangan tahunan perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI melalui website.

3.5 Metode Analisis Data

Metode analisis data penelitian ini menggunakan data panel (*pool data*) sehingga regresinya disebut model regresi data panel. Data panel adalah gabungan dari data antar waktu (*time series*) dengan data antar individu atau ruang (*cross section*). Selanjutnya data diolah dengan menggunakan alat olah data statistic bernama *Eviews 9* dan *Software Microsoft Office Excel*. Keuntungan yang didapatkan dengan menggunakan *Eviews* adalah sebagai berikut :

1. Mampu menyediakan data yang lebih banyak, sehingga mampu memberikan informasi yang lebih lengkap.
2. Dengan menggabungkan informasi dari data *time series* dan *cross section* dapat mengatasi masalah yang timbul karena ada masalah penghilangan variable.
3. Memberikan informasi data yang lebih besar dibanding data *time series* dan data *cross section*.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

4. Panel dapat memberikan penyelesaian yang lebih baik dalam mendeteksi dan mengukur efek yang secara sederhana tidak mampu dilakukan oleh data *time series* dan data *cross section*.
5. Dapat menguji dan membangun model perilaku yang lebih kompleks.

Berikut ini penjelasan tentang metode analisis data:

3.5.1 Statistik Deskriptif

Menurut (Sugiyono, 2018:206) statistik deskriptif merupakan statistik yang digunakan untuk menganalisa data dengan cara mendeskripsikan atau menggambarkan data yang telah terkumpul sebagaimana adanya tanpa bermaksud membuat kesimpulan yang berlaku untuk umum ataupun generalisasi.

3.5.2 Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik dilakukan jika variabel independen atau bebas terdiri lebih dari dua variabel, yang dimaksudkan untuk memenuhi apakah data yang akan digunakan layak untuk dianalisis, karena tidak semua data dapat dianalisis menggunakan regresi. Tujuannya yaitu untuk mengetahui apakah hasil estimasi regresi yang dilakukan terbebas dari bias yang mengakibatkan hasil regresi tersebut tidak dapat digunakan sebagai dasar untuk menguji hipotesis dan pengambilan keputusan. Uji asumsi klasik data terdiri dari 4 yaitu uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3.5.2.1 Uji Normalitas

Uji normalitas digunakan untuk menguji apakah nilai residual telah terdistribusi secara normal atau tidak dari hasil regresi (Purnomo, 2017:108). Nilai residual dikatakan berdistribusi normal jika nilai terstandarisasi sebagian besar mendekati nilai rata-ratanya atau dengan kata lain, model regresi yang baik yaitu distribusi datanya normal atau mendekati normal (Ansofiono dkk, 2016:22). Umumnya tidak terpenuhinya normalitas data disebabkan karena distribusi data tidak normal dan terdapat nilai ekstrem pada data yang diambil.

Keputusan distribusi normal suatu residual dapat membandingkan antara nilai probabilitas JB (*Jarque-Bera*) hitung dengan nilai alpha 0.05 (5%) dengan ketentuan sebagai berikut:

- a. Apabila probabilitas > 0.05 maka signifikan H_0 diterima bahwa residual berdistribusi normal
- b. Apabila probabilitas < 0.05 maka H_0 ditolak bahwa residual tidak berdistribusi normal

3.5.2.2 Uji Multikolinieritas

Multikolinieritas artinya antar variabel independen dalam model regresi memiliki hubungan linear sempurna atau mendekati sempurna yaitu koefisien korelasinya tinggi. Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi yang sempurna atau mendekati sempurna (Purnomo, 2017:116). Jika ada korelasi yang tinggi di antara variabel independen, maka hubungan variabel independen dengan variabel dependen menjadi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

terganggu. Uji multikolinieritas akan dilakukan dengan menggunakan korelasi bivariat untuk mendeteksi adanya multikolinieritas. Kriterianya, jika antar variabel independen terdapat korelasi yang tinggi (diatas 0,9), maka terindikasi adanya multikolinieritas dan sebaliknya jika antar variabel terdapat korelasi yang rendah (dibawah 0,9) maka tidak terjadi multikolinieritas (Ghozali, 2013:106).

3.5.2.3 Uji Autokorelasi

Autokorelasi merupakan korelasi antara anggota yang diamati atau observasi disusun berdasarkan waktu atau tempat. Model regresi yang baik harusnya tidak terjadi autokorelasi (Purnomo, 2017:123). Menurut Ghozali (2013:110) autokorelasi bertujuan untuk menguji

apakah terdapat korelasi dalam regresi linear antara kesalahan pengganggu periode t dengan periode sebelumnya ($t-1$). Salah satu uji yang digunakan untuk melihat adanya terjadi autokorelasi yaitu uji *Langrange Multiplier* (LM Text) atau uji Breusch-Godfrey. Dengan membandingkan nilai probabilitas dengan $\alpha = 5\%$. Apabila nilai probabilitas $> \alpha = 5\%$ maka tidak terjadi autokorelasi dan sebaliknya.

3.5.2.4 Uji Heterokedastisitas

Uji Heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan varian dari residual satu pengamatan ke pengamatan lainnya. Jika nilai residunya tetap pada suatu pengamatan lain maka disebut homokedastisitas. Model regresi yang baik, tidak terjadi Heterokedastisitas.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Uji Heteroskedastisitas pada penelitian ini menggunakan uji Glejser.

Pada uji Glejser, nilai residual absolut diregresi dengan variabel independen.

Jika variabel independen signifikan secara statistic mempengaruhi variabel dependen, maka terdapat indikasi terjadi Heteroskedastisitas (Ghozali, 2013).

Menurut Winarno (2015) residual adalah selisih antara nilai observasi dengan nilai prediksi, sedangkan absolut adalah nilai mutlak. Jika hasil tingkat kepercayaan uji Glejser $>0,05$ maka tidak terkandung heteroskedastisitas.

3.5.3 Model Regresi Data Panel

Berikut tiga pendekatan yang digunakan dalam model regresi data panel yaitu Regression Pooling (*Common Effect*), Model *Fixed effect*, dan Model *Random Effect*.

3.5.3.1 Model *Common Effect* ((*regression pooling*))

Estimasi Common Effect (koefisien tetap antar waktu dan individu) merupakan pendekatan model data panel yang paling sederhana, karena hanya menggabungkan atau kombinasi antara data *times series* dan *cross-section* tanpa melihat perbedaan antara waktu dengan individu. Model persamaan regresinya adalah sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + e_{it}$$

3.5.3.2 Model *Fixed Effect*

Model *Fixed Effect* disebut model yang mengasumsikan bahwa perbedaan individu di akomodasi adanya perbedaan intersep. Teknik mengestimasi data panel ini menggunakan variabel dummy untuk menangkap



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Perbedaan intersep antar perusahaan maupun intersep sama antar waktu. Model *fixed effect* dengan variabel dummy adalah sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + \dots + \beta_{ndit} + e_{it}$$

3.5.3.3 Model Random Effect

Pendekatan *random effect* menggunakan variabel gangguan (*error terms*), model ini akan mengestimasi data panel di mana variabel gangguan mungkin saling berhubungan antar waktu dan antar individu (perusahaan). Keuntungan yang didapat jika menggunakan model ini yaitu menghilangkan heteroskedastisitas. Berikut model *random effect* dilihat sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + e_{it} + \mu_i$$

3.5.4 Pemilihan Data Panel

3.5.4.1 Uji Chow (*Chow Test*)

Chow test atau uji chow yaitu pengujian yang dilakukan untuk menentukan pilihan antara model *common effect* dengan model *fixed effect* yang paling tepat digunakan sebagai estimasi data panel, dengan hipotesis sebagai berikut:

$$H_0 = \text{Common Effect atau Pooling}$$

$$H_1 = \text{Fixed Effect}$$

Jika nilai p-value cross section Chi Square $< \alpha$ 0,05 (5%) atau nilai probability (p-value) F test $< \alpha$ 0,05 (5%) maka H_0 ditolak dan H_1 diterima, artinya metode yang digunakan yaitu metode *fixed effect*. Jika nilai p-value cross section Chi Square $\geq \alpha$ 0,05 (5%) atau nilai probability (p-value) F test $\geq \alpha$ 0,05



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

(5%) maka H_0 diterima dan H_1 ditolak, artinya metode yang digunakan yaitu metode *common effect*.

3.5.4.2 Uji Hausman (*Hausman Test*)

Hausman test atau uji hausman yaitu pengujian yang dilakukan untuk menentukan pilihan antara model *random effect* dengan model *fixed effect* yang paling tepat digunakan sebagai estimasi data panel, dengan hipotesis sebagai berikut:

$$H_0 = \text{Random Effect}$$

$$H_1 = \text{Fixed Effect}$$

Jika nilai p-value cross section random $< \alpha 0,05$ (5%) maka H_0 ditolak dan H_1 diterima, artinya metode yang digunakan yaitu metode *fixed effect*. Jika nilai p-value cross section random $\geq \alpha 0,05$ (5%) maka H_0 diterima dan H_1 ditolak, artinya metode yang digunakan yaitu metode *random effect*.

3.5.5 Analisis Regresi Data Panel

Menurut Nuryanto dan Pambuko (2018:83) data panel merupakan kombinasi dari data *times series* dan *cross-section*. Dimana data *times series* merupakan data yang terdiri dari beberapa periode atau runtut waktu, sedangkan *cross-section* merupakan data dari objek yang dikumpulkan pada periode tertentu. Kelebihan penggunaan data panel yaitu dengan kombinasi *times series* dan *cross-section*, data panel mampu memberikan data yang lebih banyak dan informatif serta memperbesar derajat kebebasan (*degree of freedom*) dan lebih efisien. Nama lain dari data panel yaitu data kumpulan, kombinasi penampang, data panel mikro, data deret waktu dan longitudinal.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Model estimasi dalam penelitian ini yaitu:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + e_{it}$$

Keterangan:

Y_{it}	= Persistensi Laba
β_0	= Konstanta
$\beta_1 \beta_2 \beta_3 \beta_4$	= Koefisien Regresi
X_{1it}	= <i>Book Tax-Differences</i>
X_{2it}	= Aliran Kas Operasi
X_{3it}	= Perencanaan Pajak
X_{4it}	= Tingkat Utang
e_{it}	= <i>error</i> (Kesalahan pengganggu)

3.5.6 Uji Hipotesis

Dasar pengambilan keputusan dalam analisis regresi berganda adalah dengan menggunakan uji signifikansi parameter individual (uji statistik t) dan uji signifikansi simultan (uji statistik F). Berikut penjelasan Uji Statistik t dan Uji Statistik F:

3.5.6.1 Uji Parsial (Uji T)

Uji t dilakukan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh variabel independen secara individual dalam menerangkan variasi variabel dependen (Chozali, 2013:99). Untuk melakukan uji t yaitu dengan membandingkan hasil tingkat signifikan yang muncul dengan tingkat kepercayaan 95% atau taraf signifikan yang ditentukan sebesar 0,05 (5%) dengan ketentuan sebagai berikut:

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Jika $t_{\text{itung}} > t_{\text{tabel}}$ maka H_0 ditolak dan H_a diterima, artinya terdapat pengaruh yang signifikan variabel independen dengan variabel dependen secara parsial.
- Jika $t_{\text{itung}} < t_{\text{tabel}}$ maka H_0 diterima dan H_a ditolak, artinya tidak terdapat pengaruh yang signifikan variabel independen dengan variabel dependen secara parsial.

3.5.6.2 Uji Simultan (Uji f)

Pengujian ini dilakukan untuk mengetahui apakah seluruh variabel independen dalam model mempunyai pengaruh secara bersama-sama (simultan) terhadap variabel dependen (Ghozali, 2013:101). Untuk melakukan uji f ini dilakukan dengan membandingkan hasil tingkat signifikan yang muncul dengan tingkat kepercayaan 95% atau taraf signifikan yang ditentukan sebesar 0,05 (5%) dengan ketentuan sebagai berikut:

- Jika $F_{\text{itung}} > F_{\text{tabel}}$ maka H_0 ditolak dan H_a diterima, artinya bahwa variabel independen secara simultan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap variabel dependen.
- Jika $F_{\text{itung}} < F_{\text{tabel}}$ maka H_0 diterima dan H_a ditolak, artinya bahwa variabel independen secara simultan tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap variabel dependen.

3.5.6.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Koefisien determinasi digunakan untuk mengukur seberapa jauh kemampuan variabel independen yang digunakan dalam model mampu menjelaskan variabel dependen. Nilai koefisien determinasi yaitu antara nol dan



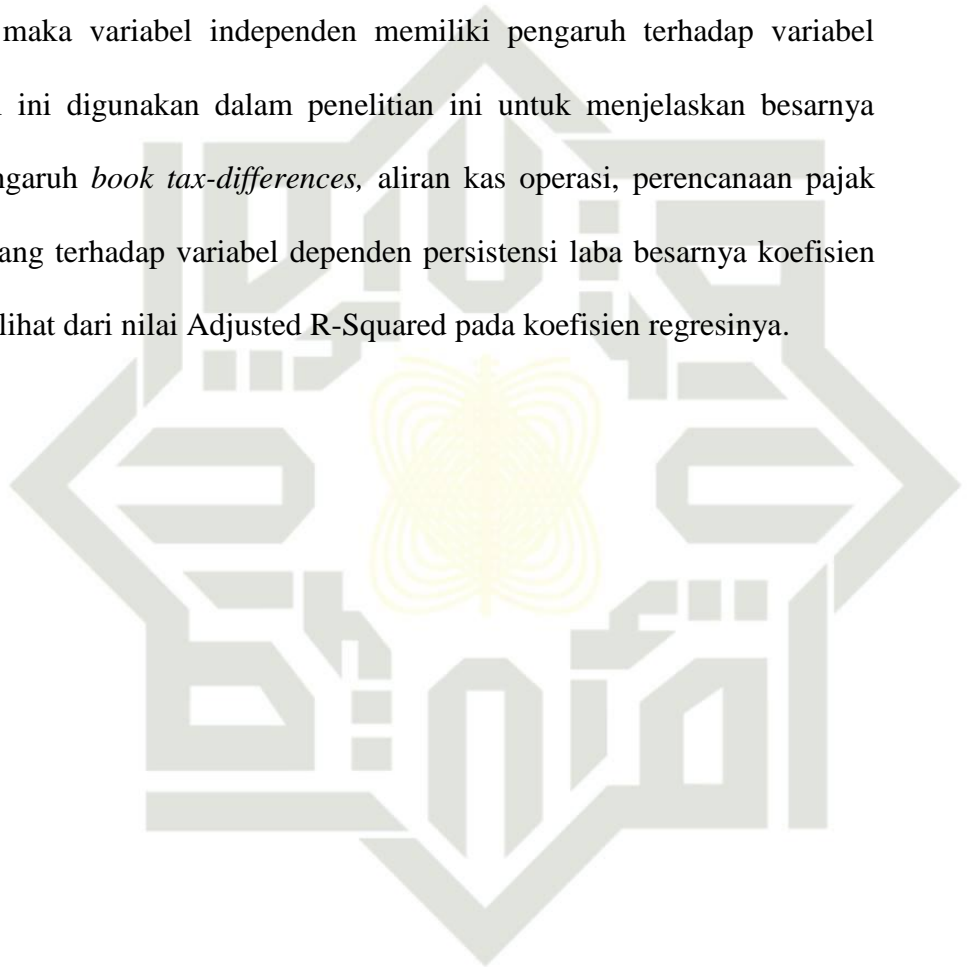
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

angka satu. Nilai koefisien determinasi yang kecil artinya kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen sangat terbatas (Ghozali, 2013:97). Jika R^2 sama dengan nol, maka variabel independen tidak memiliki pengaruh terhadap variabel dependen, jika r^2 mendekati angka satu atau sama dengan satu, maka variabel independen memiliki pengaruh terhadap variabel dependen. Uji ini digunakan dalam penelitian ini untuk menjelaskan besarnya kontribusi pengaruh *book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang terhadap variabel dependen persistensi laba besarnya koefisien determinasi dilihat dari nilai Adjusted R-Squared pada koefisien regresinya.



UIN SUSKA RIAU

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

BAB V

KESIMPULAN, IMPLIKASI PENELITIAN DAN SARAN

Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang terhadap persistensi laba parsial dan simultan pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019 dengan sampel 30 perusahaan. Pengujian ini menggunakan analisis regresi data panel menggunakan bantuan *Eviews 9*. Berdasarkan pembahasan pada bab sebelumnya, penelitian ini menghasilkan beberapa kesimpulan yaitu:

1. *Book tax-differences* secara parsial berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi periode 2017-2019. Semakin besar perbedaan laba akuntansi dan laba fiskal maka persistensi laba akan rendah, sebaliknya semakin kecil perbedaan laba akuntansi dengan laba fiskal maka akan semakin tinggi pula persistensi laba yang dimiliki oleh sebuah perusahaan.
2. Aliran kas operasi secara parsial tidak berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi periode 2017-2019. perusahaan tidak mengelola arus kas operasinya dengan baik yang dapat mempengaruhi laba menjadi buruk sehingga menurunkan persistensi laba perusahaan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Perencanaan pajak secara parsial berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi periode 2017-2019. Semakin dilakukan perencanaan pajak, maka konsistensi laba menjadi rendah atau (tidak persisten). Ini dikarenakan perusahaan yang memiliki perencanaan pajak yang baik akan mendapat keuntungan dari *tax shield*, sehingga dapat meminimalisasi pembayaran pajak.
4. Tingkat utang secara parsial tidak berpengaruh terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi periode 2017-2019. Tingkat utang tidak berpengaruh terhadap persistensi laba. Dikarenakan hutang mengandung konsekuensi bunga dan pokok saat jatuh tempo. Jika sebuah perusahaan tidak mampu membayar kewajibannya maka akan menimbulkan resiko kegagalan sehingga berdampak pada penurunan laba perusahaan dimasa depan.
5. Variabel *book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang berpengaruh secara simultan terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi periode 2017-2019. artinya variabel independen dalam penelitian ini secara bersama-sama mempengaruhi besarnya persistensi laba yang dibebankan ke perusahaan. Hal ini didominasi oleh variabel independen yaitu dengan nilai t_{hitung} sebesar $8.538102 > t_{tabel} 1.98827$ dan nilai probabilitas sebesar $0.0000 < 0.05$.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5.2 Implikasi Penelitian

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, menunjukkan bahwa terdapat pengaruh antara *book tax-differences* dan perencanaan pajak terhadap persistensi laba pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2017-2019. Maka peneliti dapat memberikan beberapa implikasi terhadap pihak-pihak terkait. Implikasi tersebut diantaranya adalah :

1. Implikasi Teoritis

Teori keagenan diharapkan dapat menjelaskan hubungan antara *book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang terhadap persistensi laba. Adanya keterlibatan antara dua belah pihak, sehingga diperlukannya kerja sama antara pemilik (*Principal*) dan manajemen (*agen*). Dalam kesepakatan tersebut diharapkan adanya utilitas *principal* yang maksimum dan dapat memuaskan serta menjamin *agen* untuk menerima reward dari aktivitas pengelolaan perusahaan. Pemilik perusahaan juga perlu adanya kewaspadaan terhadap kecurangan yang dapat dilakukan pengelola perusahaan pada penyajian laba dalam laporan keuangan.

2. Implikasi Praktis

a. Kalangan Akademisi

Bagi kalangan akademisi diharapkan memperhatikan variabel *book tax-differences* dan perencanaan pajak sebagai landasan dalam melakukan penelitian yang serupa. Dalam hal ini *book tax-differences*



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dan perencanaan pajak memiliki pengaruh terhadap persistensi laba. Sehingga dapat menjadi acuan pada penelitian selanjutnya.

b. Perusahaan Industri Manufaktur

Bagi perusahaan agar dapat menjadi bahan untuk menambah pengetahuan dan wawasan mengenai persistensi laba. Perusahaan diharapkan dapat mengelola aset, laba, arus kas dan memperhatikan persisten yang dihasilkan agar kinerja perusahaan sebagai pengukur kinerja dan menjadi motivasi perusahaan untuk meningkatkan laba.

c. Investor dan Kreditor

Bagi Investor dan kreditor sebaiknya mengkaji terlebih dahulu kinerja perusahaan untuk pengambilan keputusan dalam berinvestasi agar mengetahui bagaimana kinerja keuangan serta tingkat kepatuhan perusahaan dalam membayar pajak dan bagaimana perusahaan mengelola keuangan sehingga kemungkinan perusahaan melakukan penyimpangan menjadi semakin kecil dan perusahaan mampu menjaga persisten laba.

5.3 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki banyak keterbatasan yang diharapkan dapat menjadi arahan bagi penelitian selanjutnya. Berikut ini beberapa keterbatasan dari penelitian ini yaitu:

1. Pengambilan jumlah sampel yang sedikit yaitu pada satu sektor industri barang konsumsi saja, sehingga belum mewakili keadaan sektor lain.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2. Periode pengamatan pada penelitian ini masih pendek yaitu selama 3 periode (2017-2019), sehingga belum mencerminkan keadaan dalam jangka Panjang.
3. Variabel independen yang di teliti pengaruhnya terhadap variable dependen dalam penelitian ini hanya variabel *book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat utang.
4. Sampel yang diambil terbatas, yaitu hanya pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), sehingga hasil penelitian ini tidak dapat di generalisasikan untuk sektor lain diluar manufaktur.

5.4 Saran

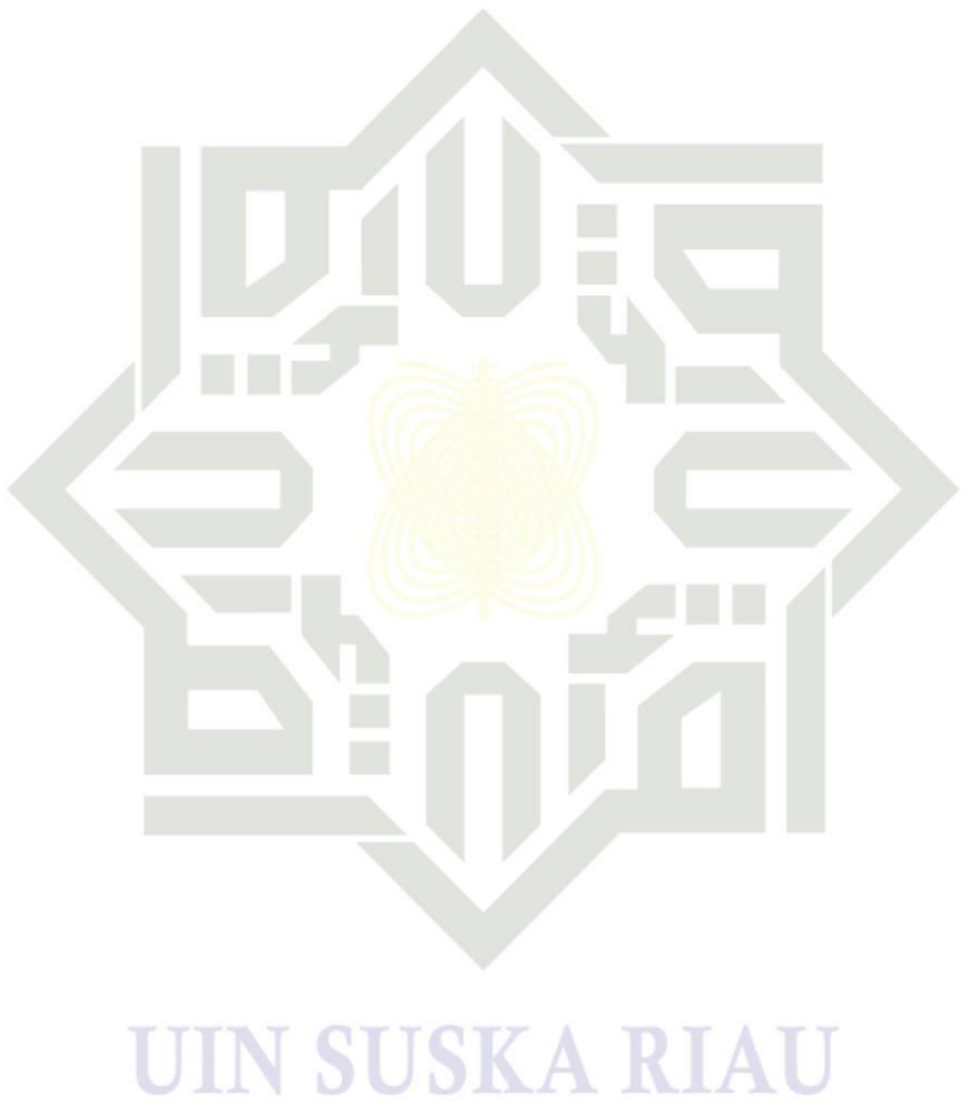
Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilaksanakan, maka peneliti dapat memberikan beberapa saran guna menyempurnakan penelitian selanjutnya. Berikut saran-saran tersebut:

1. Dalam penelitian ini hanya menggunakan data perusahaan industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019, diharapkan peneliti selanjutnya memperpanjang periode penelitian. Dan diharapkan menggunakan sektor lain di Bursa Efek Indonesia untuk mengetahui apakah hasil penelitian ini dapat digunakan di sektor lainnya.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan menambah variabel independen selain *Book tax-differences*, aliran kas operasi, perencanaan pajak dan tingkat

utang. Seperti variabel beban pajak tangguhan, leverage, volatilitas penjualan, ukuran perusahaan, likuiditas dan lainnya.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

DAFTAR PUSTAKA

- Al-Qur'an Surat Hud 85-86.
- Al-Qur'an Surat At-taubah ayat 29.
- Abas, D.S & Hidayat, I. 2020. Persistensi laba perusahaan manufaktur sector industri barang konsumsi : beserta faktornya. *Jurnal Prgram studi akuntansi, fakultas ekonomi dan bisnis universitas muhammadiyah tangerang*. Vol.4.No.2: hal 200-209.
- Abdullah, M.W. 2011. Kemampuan AkruaI dan Arus Kas Memprediksi Harga Saham Melalui Persistensi Laba. *Jurnal Universitas Islam Negeri Alauddin Makassar*. Vol. 15, No. 3: hal 352-359.
- Aini, A.Q & Zuraida, 2020, Pengaruh Arus Kas Operasi, Tingkat Utang, dan Opini Audit terhadap Persistensi Laba pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar Di Bei Periode 2013-2016, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, Vol. 5, No. 2, : hal 182-192.
- Agustina, L & Kianto, 2012. Ferlysia. Pengaruh Informasi Laba Akuntansi Terhadap Abnormal Return pada Perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ45. *Jurnal Akuntansi Univ. Kristen Maranatha*. Vol.4 (2):hal 135-152.
- Alsani, M.V.B.F & Maslichah. 2017. Pengaruh Aliran Kas Operasi Dan Perbedaan Antara Laba Akuntansi Dengan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Malang*. hal 58-72.
- Aisandi, N.N.D & Astika, I.B.P. 2019. Pengaruh tingkat utang, ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial pada persistensi laba. *Jurnal universitas udayana, bali*. Vol.26 (3) hal:1854-1884.
- Amaidah, R. (2016) . Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. Universitas Maritim Raja Ali Haji.
- Alma, T.N. 2013. Pengaruh Aliran Kas dan Perbedaan Laba Antar Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal terhadap Persistensi Laba. Fakultas Ekonomi Universitas Padang.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Aryani, D., & Wulandari, R. 2018. *Pengaruh Book Tax Differences dan Arus Kas terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris paada perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)*. *KEBERLANJUTAN*, 2(2), 574-563.
- Barus, A.C & Rica, V. 2014. Analisis Faktor-Faktor yang Memperngaruhi Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil*. Vol. 4 (2).
- Darmansyah. 2016. Pengaruh Aliran Kas, Perbedaan Antara Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal, Hutang terhadap persistensi laba pada perusahaan jasa investasi. *Jurnal Universitas Pancasila*. Vol 1, No.2, Hal : 1-7.
- Deviana. 2010. Kemampuan Beban Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Kini dalam Deteksi Manajemen Laba pada saat Seasoned Equity Offerings. *Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro*, VII (1).
- Fadilah, N & Wijayanti, P. 2017. Book Tax Differences dan Persistensi Laba pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*. Vol. 8 (2): hal 227-429.
- Fanani, Z. 2010. Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*. Vol.7, Universitas Airlangga.
- Friana, N & Fadhlia, W. 2016. Pengaruh Tingkat Hutang Dan Arus Kas Aktual Terhadap Persistensi Laba (Studi Pada Perusahaan Property And Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*. Vol. 1 No.1 Tahun 2016.
- Ghozali, I. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program IBMSPSS 21 Edisi ke-7*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ginarto, R.I . 2019 . Pengaruh Book Tax Differences dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia Universitas Pamulung*. Vol.2 (3).
- Idhmi, I. 2018. Pengantar Manajemen Keuangan. Bandung : Alfabeta.
- Lestari, R.D & Rachmawati, S. 2018 . Perencanaan Pajak dan *Book Tax Differences* terhadap Persistensi Laba dengan Variabel Moderating



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Kualitas Laba. *Jurnal Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trisakti*. Vol.2, No.2, Hal:69-89.

Mahmudah, W., Suryati, A. & Husadha, C. 2019. *Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan atas Persistensi Laba perusahaan Manufaktur di BEI*. *Jurnal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya*. Vol.15 No,1 Hal : 29-35.

Naryanto, & Zulfikar Bagus Pambuko. (2018). *Eviews untuk analisis Ekonometrika Dasar: Aplikasi dan Interpretasi*. Magelang: UNIMMA PRESS.

Kieso, D.E, Weygandt, JJ, & Warfield, T.D. 2018. *Akuntansi Keuangan Menengah Intermediate Accounting Edisi IFRS Volume I*. Salemba Empat : Jakarta.

Persada, A.E, & Martani, D. 2010 . Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Book Tax Gap Dan Pengaruhnya Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, Vol.7, No.2, 205-221. Jakarta.

Pohan, C.A. 2013. *MANAJEMEN PERPAJAKAN Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. PT Gramedia : Jakarta.

Putri, S.A, Khairunnisa & Kurnia . 2017 . Aliran Kas Operasi, Book Tax-Differences dan Tingkat Hutang terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Universitas Telkom*. Vol 9, No.1, Hal:29-38.

Purnomo, R.A. 2017. *Analisis Statistik Ekonomi dan Bisnis dengan SPSS*. Ponorogo: CV. WADE GROUP.

Prasetyo, B.H., & Rafitaningsih. 2015 Analisis Book Tax Differences Terhadap Persistensi Laba, Akrua dan Aliran Kas Pada Perusahaan Jasa Telekomunikasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi*, Vol. 1 (No. 1), 27 – 32.

Rismi, S. 2019 . *Perpajakan Teori & Kasus Edisi 11*. Salemba Empat : Jakarta.

Salsabiila, SA , Pratomo, D & Nubaiti, A . 2016. Pengaruh Book Tax Differences dan Aliran Kas Operasi terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi*. Vol.XX (2):hal 314-329.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Septavita, N. 2016. Pengaruh *Book Tax Differences*, Aliran Kas Operasi, Tingkat Hutang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Persistensi Laba. *JOM Fekon*, Vol.03 No.01 (Februari) 2016.

Shawahyuni, E. 2014. *PERANAN DAN FUNGSI PAJAK MENURUT ISLAM*. *Jurnal Ilmiah Mizani Fakultas Syariah IAIN Bengkulu*. Hal 1-12.

Standy. 2011. *Hukum Pajak*. Jakarta : Salemba Empat.

Sulastri, D.A. (2014). Pengaruh Volatilitas Aruss Kas, Volatilitas Penjualan, Besaran Akrua dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba. *Artikel Universitas Negeri Padang*. Hal 1-29.

Snarto, 2010, Persistensi Laba terhadap Hubungan Antara Keagresifan Laba dan Biaya Ekuitas, *Kajian Akuntansi*, Vol.2,No. 1, Mei: 22-38.

Sugiyono. 2018. *Metode Penelitian Bisnis*. Alfabeta : Bandung.

Suwandika, I.M.A & Astika, I.B.P. 2013. Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi, Laba Fiskal, Tingkat Hutang pada Persistensi Laba, *Jurnal Universitas Udayana (Unud) Bali*. Hal 196-214.

Windarti, A. & Sina, I. 2017. *Book Tax Difference* dan Struktur Kepemilikan Manajerial Sebagai Upaya Penghindaran Pajak, *Jurnal Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah & Universitas Pamulang*. Vol. 4 No.1. Hal 1-16

www.idx.co.id



Lampiran 1

Kriteria Penelitian

Perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019.

NO	KODE PERUSAHAAN	NAMA PERUSAHAAN
	SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN	
1	AISA	Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk, PT
2	ALTO	Tri Bayan Tirta tbk, PT
3	CAMP	Campina Ice Cream Industry Tbk, PT
4	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk, PT
5	CLEO	Sariguna Primatirta Tbk, PT
6	COCO	Wahana Inter Food Nusantara Tbk, PT
7	DLTA	Delta Djakarta Tbk, PT
8	DMND	Diamond Food Indonesia tbk, PT
9	FOOD	Sentra Food Indonesia Tbk, PT
10	GOOD	Garuda Putra Putri Jaya Tbk, PT
11	HOKI	Buyung Poetra Sembada Tbk, PT
12	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, PT
13	IKAN	Era Mandiri Cemerlang Tbk
14	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT
15	KEJU	Mulia Boga Jaya Tbk, PT
16	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk, PT
17	MYOR	Mayora Indah Tbk, PT
18	PANI	Pratama Abadi Nusa Industri Tbk, PT
19	PCAR	Prima Cakrawala Abadi Tbk
20	PSDN	Prashida Aneka Niaga Tbk, PT
21	PSGO	Palma Serasih Tbk, PT



22	ROTI	Nippon Indosari Corporindo Tbk, PT
23	SKBM	Sekar Bumi Tbk, PT
24	SKLT	Sekar Laut Tbk, PT
25	STTP	Siantar Top Tbk, PT
26	ULTJ	Ultrajaya Milk Industry and Trading Company Tbk, PT

SEKTOR ROKOK

1	GGRM	Gudang Garam Tbk
2	HMSP	Handyaja Mandala Sampoerna Tbk
3	ITIC	Indonesian Tobacco Tbk
4	RMBA	Bentoel International Investama Tbk
5	WIIM	Wismilak Inti Makmur Tbk

SEKTOR FARMASI

1	DVLA	Darya varia Laboratoria Tbk
2	INAF	Indofarma (Persero) Tbk
3	KAEF	Kimia farma (Persero) Tbk
4	KLBF	Kalbe Farma Tbk
5	MERK	Merck Indonesia Tbk
6	PEHA	Pharos Tbk, PT
7	PYFA	Pyridam Farma Tbk
8	SCPI	Merck Sharp Dohme Pharma Tbk
9	SIDO	Industri Jamu & Farmasi Sido Muncul Tbk
10	TSPC	Tempo Scan Pasifik Tbk

SEKTOR KOSMETIK DAN KEPERLUAN RUMAH TANGGA

1	ADES	Akasha Wira Internasional Tbk, PT
2	KINO	Kino Indonesia Tbk
3	KPAS	Cottonindo Ariesta Tbk
4	MBTO	Martina Berto Tbk
5	MRAT	Mustika Ratu Tbk

1. Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mentauntumkan dan menyebutkan sumber.

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
- Diarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



6	TCID	Mandom Indonesia Tbk
7	UNVR	Unilever Indonesia Tbk
SEKTOR PERALATAN RUMAH TANGGA		
1	CINT	Chitose International Tbk, PT
2	KICI	Kedaung Indah Can Tbk
3	LMPI	Langgeng Makmur Industry Tbk, PT
4	WOOD	Integra Indocabinet Tbk, PT

Perusahaan yang mengalami kerugian selama tahun 2017-2019.

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Tahun Laporan Keuangan
1	AISA	Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk, PT	2017, 2018
2	ALTO	Tri Bayan Tirta Tbk, PT	2017, 2018, 2019
3	FOOD	Sentra food Indonesia tbk, PT	2017
4	PANI	Pratama Abadi Nusa Industri Tbk, PT	2019
5	PCR	Prima Cakrawala Abadi Tbk	2018, 2019
6	PSDN	Prashida Aneka Niaga Tbk, PT	2018, 2019
7	RMBA	Bentoel International Investama Tbk	2017, 2018
8	INAF	Indo Farma (Persero) Tbk	2017, 2018
9	MBTO	Martina Berto Tbk	2017, 2018, 2019
10	MRAT	Mustika Ratna Tbk	2017, 2018
11	KICI	Kedaung Indah Can Tbk	2018, 2019
12	LMPI	Langgeng Makmur Industry Tbk,PT	2017, 2018, 2019

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Perusahaan yang tidak menerbitkan laporan keuangan pada tahun 2017-2019.

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Tahun Laporan Keuangan
1	DMND	Diamond Food Indonesia Tbk, PT	2017,2018
2	IKAN	Era Mandiri Cemerlang Tbk	2017,2018
3	KEJU	Mulia Boga Jaya Tbk, PT	2017,2018
4	PSGO	Palma Serasih Tbk, PT	2017,2018
5	ITIC	Indonesia Tobacco Tbk	2017
6	HOKI	Buyung Poetra Sembada Tbk, PT	2017
7	SKBM	Sekar Bumi Tbk, PT	2017

Perusahaan yang memiliki data-data yang diperlukan dalam setiap variabel penelitian

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Keterangan
1	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk, PT	Kas yang di bayarkan untuk pajak tahun 2017,2018,2019 bernilai 0
2	DLTA	Delta Djakarta Tbk, PT	Kas yang dibayarkan untuk pajak tahun 2019 bernilai 0
3	GOOD	Garuda Putra Putri Jaya Tbk, PT	Laba Pajak tidak ditemukan



Lampiran 2

Tabulasi Data Persistensi Laba

Perusahaan	Tahun	Laba Sebelum Pajak T+1	Total Asset	PTBI
CAMP	2017	Rp 84.038.783.563	Rp 1.211.184.522.659	0,0694
	2018	Rp 99.535.473.132	Rp 1.004.275.813.783	0,0991
	2019	Rp 56.816.360.398	Rp 1.057.529.235.985	0,0537
CLEO	2017	Rp 81.834.159.473	Rp 660.917.775.322	0,1238
	2018	Rp 172.667.589.552	Rp 833.933.861.594	0,2071
	2019	Rp 168.964.556.985	Rp 1.245.144.303.719	0,1357
COCO	2017	Rp 4.195.216.992	Rp 99.799.403.803	0,0420
	2018	Rp 10.763.692.936	Rp 162.749.739.566	0,0661
	2019	Rp 3.715.043.422	Rp 250.442.587.742	0,0148
ICBP	2017	Rp 6.446.785.000.000	Rp31.619.514.000.000	0,2039
	2018	Rp 7.436.972.000.000	Rp34.367.153.000.000	0,2164
	2019	Rp 9.958.647.000.000	Rp38.709.314.000.000	0,2573
INDF	2017	Rp 7.446.966.000.000	Rp88.400.877.000.000	0,0842
	2018	Rp 8.749.397.000.000	Rp96.537.796.000.000	0,0906
	2019	Rp12.426.334.000.000	Rp96.198.559.000.000	0,1292
MLBI	2017	Rp 1.671.912.000.000	Rp 2.510.078.000.000	0,6661
	2018	Rp 1.626.612.000.000	Rp 2.889.501.000.000	0,5629
	2019	Rp 396.470.000.000	Rp 2.896.950.000.000	0,1369
MYOR	2017	Rp 2.381.942.198.855	Rp14.915.849.800.251	0,1597
	2018	Rp 2.704.466.581.011	Rp17.591.706.426.634	0,1537

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

	2019	Rp 2.683.890.279.936	Rp19.037.918.806.473	0,1410
© Hak cipta milik UIN Suska Riau ROTI	2017	Rp 186.936.324.915	Rp 4.559.573.709.411	0,0410
	2018	Rp 347.098.820.613	Rp 4.393.810.380.883	0,0790
	2019	Rp 160.357.537.779	Rp 4.682.083.844.951	0,0342
SKLT	2017	Rp 39.567.679.343	Rp 636.284.210.210	0,0622
	2018	Rp 56.782.206.578	Rp 747.293.725.435	0,0760
	2019	Rp 55.673.983.557	Rp 790.845.543.826	0,0704
STTP	2017	Rp 324.694.650.175	Rp 2.342.432.443.196	0,1386
	2018	Rp 607.043.293.422	Rp 2.631.189.810.030	0,2307
	2019	Rp 773.607.195.121	Rp 2.881.563.083.954	0,2685
ULTJ	2017	Rp 949.018.000.000	Rp 5.175.896.000.000	0,1834
	2018	Rp 1.375.359.000.000	Rp 5.555.871.000.000	0,2476
	2019	Rp 1.421.517.000.000	Rp 6.608.422.000.000	0,2151
GGRM	2017	Rp10.479.242.000.000	Rp66.759.930.000.000	0,1570
	2018	Rp14.487.736.000.000	Rp69.097.219.000.000	0,2097
	2019	Rp 9.663.133.000.000	Rp78.647.274.000.000	0,1229
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau HMSP	2017	Rp17.961.269.000.000	Rp43.141.063.000.000	0,4163
	2018	Rp18.259.423.000.000	Rp46.602.420.000.000	0,3918
	2019	Rp11.161.466.000.000	Rp50.902.806.000.000	0,2193
WIIM	2017	Rp 70.730.637.719	Rp 1.225.712.093.041	0,0577
	2018	Rp 42.874.167.628	Rp 1.255.573.914.558	0,0341
	2019	Rp 215.214.468.586	Rp 1.299.521.608.556	0,1656
DVLA	2017	Rp 272.843.904.000	Rp 1.640.886.147.000	0,1663
	2018	Rp 301.250.035.000	Rp 1.682.821.739.000	0,1790
	2019	Rp 214.069.167.000	Rp 1.829.960.714.000	0,1170



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau KAEF	2017	Rp 755.296.047.000	Rp 6.096.148.972.533	0,1239
	2018	Rp 38.315.488.000	Rp11.329.090.864.000	0,0034
	2019	Rp 73.359.098.000	Rp18.352.877.132.000	0,0040
KLBF	2017	Rp 3.306.399.669.021	Rp16.616.239.416.335	0,1990
	2018	Rp 3.402.616.824.533	Rp18.146.206.145.369	0,1875
	2019	Rp 3.627.632.574.744	Rp20.264.726.862.584	0,1790
MERK	2017	Rp 50.208.396.000	Rp 847.006.544.000	0,0593
	2018	Rp 125.899.182.000	Rp 1.263.113.689.000	0,0997
	2019	Rp 105.999.860.000	Rp 901.060.986.000	0,1176
PEHA	2017	Rp 177.569.720.000	Rp 1.175.935.585.000	0,1510
	2018	Rp 129.656.515.000	Rp 1.868.663.546.000	0,0694
	2019	Rp 64.083.379.000	Rp 2.096.719.180.000	0,0306
PYFA	2017	Rp 11.317.263.776	Rp 159.563.931.041	0,0709
	2018	Rp 12.518.822.477	Rp 187.057.163.854	0,0669
	2019	Rp 29.642.208.781	Rp 190.786.208.250	0,1554
SCPI	2017	Rp 50.208.396.000	Rp 847.006.544.000	0,0593
	2018	Rp 181.987.452.000	Rp 1.263.113.689.000	0,1441
	2019	Rp 288.685.180.000	Rp 901.060.986.000	0,3204
SIDO	2017	Rp 867.837.000.000	Rp 3.158.198.000.000	0,2748
	2018	Rp 1.073.835.000.000	Rp 3.337.628.000.000	0,3217
	2019	Rp 1.199.548.000.000	Rp 3.536.898.000.000	0,3392
TSPC	2017	Rp 727.700.178.905	Rp 7.434.900.309.021	0,0979
	2018	Rp 796.220.911.472	Rp 7.869.975.060.326	0,1012
	2019	Rp 1.064.448.534.874	Rp 8.372.769.580.743	0,1271
SYARIF KASIM RI ADES	2017	Rp 7.006.000.000	Rp 840.236.000.000	0,0083



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2018	Rp 110.179.000.000	Rp 881.275.000.000	0,1250
	2019	Rp 167.919.000.000	Rp 822.375.000.000	0,2042
KINO	2017	Rp 200.385.373.873	Rp 3.237.595.219.274	0,0619
	2018	Rp 636.096.776.179	Rp 3.592.164.205.408	0,1771
	2019	Rp 135.159.940.052	Rp 4.695.764.958.883	0,0288
KPAS	2017	Rp 1.442.572.362	Rp 188.274.009.952	0,0077
	2018	Rp 1.486.965.977	Rp 230.724.365.283	0,0064
	2019	-Rp 4.956.822.610	Rp 255.330.406.694	-0,0194
TCID	2017	Rp 234.625.954.664	Rp 2.361.807.189.430	0,0993
	2018	Rp 200.992.358.094	Rp 2.445.143.511.801	0,0822
	2019	-Rp 57.357.757.687	Rp 2.551.192.620.939	-0,0225
UNVR	2017	Rp12.185.764.000.000	Rp18.906.413.000.000	0,6445
	2018	Rp 9.901.772.000.000	Rp19.522.970.000.000	0,5072
	2019	Rp 9.206.869.000.000	Rp20.649.371.000.000	0,4459
CINT	2017	Rp 22.090.078.956	Rp 476.577.841.605	0,0464
	2018	Rp 13.896.350.693	Rp 491.382.035.136	0,0283
	2019	Rp 6.564.977.193	Rp 521.493.784.876	0,0126
WOOD	2017	Rp 324.612.407.710	Rp 3.843.002.133.341	0,0845
	2018	Rp 283.704.289.385	Rp 4.588.497.407.410	0,0618
	2019	Rp 412.446.157.316	Rp 5.515.384.761.490	0,0748



Lampiran 3

Tabulasi Book Tax-Differences

	Tahun	Laba Sebelum Pajak	Laba Pajak	Total Asset	BTD
Hak Cipta Milik UIN Suska Riau	2017	Rp 58.384.115.529	Rp 93.644.122.906	Rp 1.211.184.522.659	-0,0291
	2018	Rp 84.038.783.563	Rp 91.432.431.560	Rp 1.004.275.813.783	-0,0074
	2019	Rp 99.535.473.132	Rp 93.226.640.990	Rp 1.057.529.235.985	0,0060
Hak Cipta Milik UIN Suska Riau	2017	Rp 62.664.239.800	Rp 50.990.503.000	Rp 660.917.775.322	0,0177
	2018	Rp 81.834.159.473	Rp 70.998.644.000	Rp 833.933.861.594	0,0130
	2019	Rp 172.667.589.552	Rp 136.651.212.000	Rp 1.245.144.303.719	0,0289
Hak Cipta Milik UIN Suska Riau	2017	Rp 3.523.087.563	Rp 2.891.625.000	Rp 99.799.403.803	0,0063
	2018	Rp 4.195.216.992	Rp 7.101.369.000	Rp 162.749.739.566	-0,0179
	2019	Rp 10.763.692.936	Rp 11.759.694.000	Rp 250.442.587.742	-0,0040
Hak Cipta Milik UIN Suska Riau	2017	Rp5.206.561.000.000	Rp5.413.710.000.000	R p 31.619.514.000.000	-0,0066
	2018	Rp6.446.785.000.000	Rp6.312.759.000.000	Rp 34.367.153.000.000	0,0039
	2019	Rp7.436.972.000.000	Rp6.723.171.000.000	Rp 38.709.314.000.000	0,0184
Hak Cipta Milik UIN Suska Riau	2017	Rp7.594.822.000.000	Rp 985.712.000.000	Rp 88.400.877.000.000	0,0748
	2018	Rp7.446.966.000.000	Rp 974.751.000.000	Rp 96.537.796.000.000	0,0670
	2019	Rp8.749.397.000.000	Rp1.849.680.000.000	Rp 96.198.559.000.000	0,0717
Hak Cipta Milik UIN Suska Riau	2017	Rp1.780.020.000.000	Rp1.432.593.000.000	Rp 2.510.078.000.000	0,1384
	2018	Rp1.671.912.000.000	Rp1.494.337.000.000	Rp 2.889.501.000.000	0,0615
	2019	Rp1.626.612.000.000	Rp1.141.861.000.000	Rp 2.896.950.000.000	0,1673
Hak Cipta Milik UIN Suska Riau	2017	Rp2.186.884.603.474	Rp 982.769.113.533	Rp 14.915.849.800.251	0,0807
	2018	Rp2.381.942.198.855	Rp 903.691.957.048	Rp 17.591.706.426.634	0,0840
	2019	Rp 2.704.466.581.011	Rp 938.617.483.261	Rp 19.037.918.806.473	0,0928

© Hak Cipta Milik UIN Suska Riau

1. Diarahkan mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencari sumber dan menyebutkan sumber.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarahkan mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

<p>1. Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang</p> <p>2. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.</p> <p>3. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.</p> <p>4. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.</p> <p>5. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.</p>	KKT	2017	Rp 186.147.334.530	Rp 130.668.498.085	Rp 4.559.573.709.411	0,0122
		2018	Rp 186.936.324.915	Rp 169.026.704.137	Rp 4.393.810.380.883	0,0041
		2019	Rp 347.098.820.613	Rp 393.554.717.645	Rp 4.682.083.844.951	-0,0099
	TTP	2017	Rp 27.370.565.356	Rp 19.164.160.907	Rp 636.284.210.210	0,0129
		2018	Rp 39.567.679.343	Rp 30.321.060.772	Rp 747.293.725.435	0,0124
		2019	Rp 56.782.206.578	Rp 31.796.804.372	Rp 790.845.543.826	0,0316
	TLTJ	2017	Rp 288.545.819.603	Rp 265.883.759.019	Rp 2.342.432.443.196	0,0097
		2018	Rp 324.694.650.175	Rp 296.843.510.252	Rp 2.631.189.810.030	0,0106
		2019	Rp 607.043.293.422	Rp 595.597.822.320	Rp 2.881.563.083.954	0,0040
	GRM	2017	Rp 1.035.192.000.000	Rp 979.557.000.000	Rp 5.175.896.000.000	0,0107
		2018	Rp 949.018.000.000	Rp 928.403.000.000	Rp 5.555.871.000.000	0,0037
		2019	Rp 1.375.359.000.000	Rp 1.277.040.000.000	Rp 6.608.422.000.000	0,0149
	MSP	2017	Rp 10.436.512.000.000	Rp 10.265.004.000.000	Rp 66.759.930.000.000	0,0026
		2018	Rp 10.479.242.000.000	Rp 10.503.744.000.000	Rp 69.097.219.000.000	-0,0004
		2019	Rp 14.487.736.000.000	Rp 13.830.577.000.000	Rp 78.647.274.000.000	0,0084
	WIIM	2017	Rp 16.894.806.000.000	Rp 15.830.731.000.000	Rp 43.141.063.000.000	0,0247
		2018	Rp 17.961.269.000.000	Rp 17.133.357.000.000	Rp 46.602.420.000.000	0,0178
		2019	Rp 18.259.423.000.000	Rp 17.149.362.000.000	Rp 50.902.806.000.000	0,0218
	DVLA	2017	Rp 54.491.308.212	Rp 5.364.738.943	Rp 1.225.712.093.041	0,0401
		2018	Rp 70.730.637.719	Rp 20.016.236.503	Rp 1.255.573.914.558	0,0404
		2019	Rp 42.874.167.628	Rp 11.853.779.471	Rp 1.299.521.608.556	0,0239
	KAEF	2017	Rp 226.147.921.000	Rp 241.477.744.000	Rp 1.640.886.147.000	-0,0093
		2018	Rp 272.843.904.000	Rp 288.155.943.000	Rp 1.682.821.739.000	-0,0091
		2019	Rp 301.250.035.000	Rp 335.055.804.000	Rp 1.829.960.714.000	-0,0185
		2017	Rp 449.709.762.422	Rp 298.153.439.940	Rp 6.096.148.972.533	0,0249



<p>© Hak cipta milik UIN Suska Riau</p> <p>Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang</p> <p>1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.</p> <p>2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.</p>	<p>State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau</p>	2018	Rp 755.296.047.000	Rp 385.008.307.000	Rp 11.329.090.864.000	0,0327
		2019	Rp 38.315.488.000	Rp 244.076.962.000	Rp 18.352.877.132.000	-0,0112
		2017	Rp 3.241.186.725.992	Rp 752.892.259.000	Rp 16.616.239.416.335	0,1498
		2018	Rp 3.306.399.669.021	Rp 622.211.480.833	Rp 18.146.206.145.369	0,1479
		2019	Rp 3.402.616.824.533	Rp 692.917.153.894	Rp 20.264.726.862.584	0,1337
		2017	Rp 41.895.576.000	Rp 267.651.011.000	Rp 847.006.544.000	-0,2665
		2018	Rp 50.208.396.000	Rp 1.635.224.820.000	Rp 1.263.113.689.000	-1,2548
		2019	Rp 125.899.182.000	Rp 107.283.616.000	Rp 901.060.986.000	0,0207
		2017	Rp 171.348.190.000	Rp 193.960.188.000	Rp 1.175.935.585.000	-0,0192
		2018	Rp 177.569.720.000	Rp 191.239.739.000	Rp 1.868.663.546.000	-0,0073
		2019	Rp 129.656.515.000	Rp 109.234.926.000	Rp 2.096.719.180.000	0,0097
		2017	Rp 9.599.280.773	Rp 11.975.154.586	Rp 159.563.931.041	-0,0149
		2018	Rp 11.317.263.776	Rp 13.649.754.359	Rp 187.057.163.854	-0,0125
		2019	Rp 12.518.822.477	Rp 15.350.931.467	Rp 190.786.208.250	-0,0148
		2017	Rp 41.895.576.000	Rp 196.740.699.000	Rp 847.006.544.000	-0,1828
		2018	Rp 50.208.396.000	Rp 266.206.570.000	Rp 1.263.113.689.000	-0,1710
		2019	Rp 125.899.182.000	Rp 276.214.836.000	Rp 901.060.986.000	-0,1668
		2017	Rp 681.889.000.000	Rp 555.751.000.000	Rp 3.158.198.000.000	0,0399
		2018	Rp 867.837.000.000	Rp 754.418.000.000	Rp 3.337.628.000.000	0,0340
		2019	Rp 1.073.835.000.000	Rp 908.318.000.000	Rp 3.536.898.000.000	0,0468
		2017	Rp 744.090.262.873	Rp 232.805.208.337	Rp 7.434.900.309.021	0,0688
		2018	Rp 727.700.178.905	Rp 241.102.317.675	Rp 7.869.975.060.326	0,0618
		2019	Rp 796.220.911.472	Rp 204.781.750.101	Rp 8.372.769.580.743	0,0706
		2017	Rp 51.095.000.000	Rp 28.057.000.000	Rp 840.236.000.000	0,0274
		2018	Rp 7.006.000.000	Rp 39.919.000.000	Rp 881.275.000.000	-0,0373
		2019	Rp 110.179.000.000	Rp 79.004.000.000	Rp 822.375.000.000	0,0379
		2017	Rp 140.964.951.060	Rp 180.839.384.865	Rp 3.237.595.219.274	-0,0123



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2018	Rp 200.385.373.873	Rp 264.053.925.107	Rp 3.592.164.205.408	-0,0177
2019	Rp 636.096.776.179	Rp 336.843.464.574	Rp 4.695.764.958.883	0,0637
2017	Rp 3.933.547.014	Rp 4.644.510.000	Rp 188.274.009.952	-0,0038
2018	Rp 1.442.572.362	Rp 4.362.803.000	Rp 230.724.365.283	-0,0127
2019	Rp 1.486.965.977	Rp 4.974.853.000	Rp 255.330.406.694	-0,0137
2017	Rp 243.083.045.787	Rp 294.632.308.395	Rp 2.361.807.189.430	-0,0218
2018	Rp 234.625.954.664	Rp 240.698.641.048	Rp 2.445.143.511.801	-0,0025
2019	Rp 200.992.358.094	Rp 196.005.805.133	Rp 2.551.192.620.939	0,0020
2017	Rp 9.371.661.000.000	Rp 9.201.984.000.000	Rp 18.906.413.000.000	0,0090
2018	Rp 12.185.764.000.000	Rp 12.433.660.000.000	Rp 19.522.970.000.000	-0,0127
2019	Rp 9.901.772.000.000	Rp 9.714.451.000.000	Rp 20.649.371.000.000	0,0091
2017	Rp 38.318.872.398	Rp 20.801.478.543	Rp 476.577.841.605	0,0368
2018	Rp 22.090.078.956	Rp 16.396.222.484	Rp 491.382.035.136	0,0116
2019	Rp 13.896.350.693	Rp 6.259.679.077	Rp 521.493.784.876	0,0146
2017	Rp 233.877.590.428	Rp 163.190.759.000	Rp 3.843.002.133.341	0,0184
2018	Rp 324.612.407.710	Rp 13.465.999.500	Rp 4.588.497.407.410	0,0678
2019	Rp 283.704.289.385	Rp 183.785.263.000	Rp 5.515.384.761.490	0,0181



Lampiran 4

Tabulasi Aliran Kas Operasi

Perusahaan	Tahun	Jumlah Arus Kas Operasi	Total Asset	PreTax Cash Flow
AMP	2017	Rp 29.589.753.950	Rp 1.211.184.522.659	0,0244
	2018	Rp 103.821.716.191	Rp 1.004.275.813.783	0,1034
	2019	Rp 158.440.399.915	Rp 1.057.529.235.985	0,1498
CLEO	2017	Rp 78.486.685.676	Rp 660.917.775.322	0,1188
	2018	Rp 131.839.301.387	Rp 833.933.861.594	0,1581
	2019	Rp 198.145.077.505	Rp 1.245.144.303.719	0,1591
COCO	2017	-Rp 9.790.278.631	Rp 99.799.403.803	-0,0981
	2018	-Rp 19.108.589.342	Rp 162.749.739.566	-0,1174
	2019	-Rp 9.593.332.513	Rp 250.442.587.742	-0,0383
ICBP	2017	Rp 5.174.368.000.000	Rp 31.619.514.000.000	0,1636
	2018	Rp 4.653.375.000.000	Rp 34.367.153.000.000	0,1354
	2019	Rp 7.398.161.000.000	Rp 38.709.314.000.000	0,1911
INDF	2017	Rp 6.507.806.000.000	Rp 88.400.877.000.000	0,0736
	2018	Rp 5.935.829.000.000	Rp 96.537.796.000.000	0,0615
	2019	Rp 13.344.494.000.000	Rp 96.198.559.000.000	0,1387
MLBI	2017	Rp 1.331.611.000.000	Rp 2.510.078.000.000	0,5305
	2018	Rp 1.412.515.000.000	Rp 2.889.501.000.000	0,4888
	2019	Rp 1.334.524.000.000	Rp 2.896.950.000.000	0,4607
	2017	Rp 1.275.530.669.068	Rp 14.915.849.800.251	0,0855
	2018	Rp 459.273.241.788	Rp 17.591.706.426.634	0,0261

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



MYOR	2019	Rp	3.303.864.262.122	Rp 19.037.918.806.473	0,1735
Hak Cipta Diindungi Undang-Undang	2017	Rp	370.617.213.073	Rp 4.559.573.709.411	0,0813
	2018	Rp	295.922.456.326	Rp 4.393.810.380.883	0,0673
	2019	Rp	479.788.528.325	Rp 4.682.083.844.951	0,1025
KLT	2017	Rp	2.153.248.753	Rp 636.284.210.210	0,0034
	2018	Rp	14.653.378.405	Rp 747.293.725.435	0,0196
	2019	Rp	55.384.490.789	Rp 790.845.543.826	0,0700
STTP	2017	Rp	301.239.769.296	Rp 2.342.432.443.196	0,1286
	2018	Rp	245.006.975.842	Rp 2.631.189.810.030	0,0931
	2019	Rp	499.922.010.752	Rp 2.881.563.083.954	0,1735
ULTJ	2017	Rp	1.072.516.000.000	Rp 5.175.896.000.000	0,2072
	2018	Rp	575.823.000.000	Rp 5.555.871.000.000	0,1036
	2019	Rp	1.096.817.000.000	Rp 6.608.422.000.000	0,1660
GGRM	2017	Rp	8.204.579.000.000	Rp 66.759.930.000.000	0,1229
	2018	Rp	11.224.700.000.000	Rp 69.097.219.000.000	0,1624
	2019	Rp	11.174.403.000.000	Rp 78.647.274.000.000	0,1421
HMSP	2017	Rp	15.376.315.000.000	Rp 43.141.063.000.000	0,3564
	2018	Rp	20.193.483.000.000	Rp 46.602.420.000.000	0,4333
	2019	Rp	17.145.967.000.000	Rp 50.902.806.000.000	0,3368
WIIM	2017	Rp	194.599.188.956	Rp 1.225.712.093.041	0,1588
	2018	Rp	140.978.069.476	Rp 1.255.573.914.558	0,1123
	2019	Rp	199.249.244.086	Rp 1.299.521.608.556	0,1533
DVLA	2017	-Rp	41.309.660.000	Rp 1.640.886.147.000	-0,0252

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



<p>© Hak cipta milik UIN Suska Riau</p> <p>Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang</p> <p>AEF</p> <p>LBF</p> <p>MERK</p> <p>PEHA</p> <p>PYFA</p> <p>SCPI</p> <p>SIDO</p> <p>TSPC</p>	2018	-Rp	59.255.040.000	Rp	1.682.821.739.000	-0,0352
	2019	-Rp	125.230.506.000	Rp	1.829.960.714.000	-0,0684
	2017	Rp	5.241.243.653	Rp	6.096.148.972.533	0,0009
	2018	Rp	258.254.551.890	Rp	11.329.090.864.000	0,0228
	2019	-Rp	1.853.834.642.000	Rp	18.352.877.132.000	-0,1010
	2017	-Rp	1.113.563.321.510	Rp	16.616.239.416.335	-0,0670
	2018	-Rp	1.289.828.516.617	Rp	18.146.206.145.369	-0,0711
	2019	Rp	2.502.968.822.391	Rp	20.264.726.862.584	0,1235
	2017	Rp	129.919.801.000	Rp	847.006.544.000	0,1534
	2018	Rp	168.964.859.000	Rp	1.263.113.689.000	0,1338
	2019	-Rp	210.843.887.000	Rp	901.060.986.000	-0,2340
	2017	Rp	102.026.324.000	Rp	1.175.935.585.000	0,0868
	2018	-Rp	140.032.643.000	Rp	1.868.663.546.000	-0,0749
	2019	-Rp	2.481.802.000	Rp	2.096.719.180.000	-0,0012
	2017	Rp	20.930.568.344	Rp	159.563.931.041	0,1312
	2018	Rp	4.829.470.105	Rp	187.057.163.854	0,0258
	2019	Rp	17.609.426.409	Rp	190.786.208.250	0,0923
	2017	Rp	129.919.801.000	Rp	847.006.544.000	0,1534
	2018	Rp	168.964.859.000	Rp	1.263.113.689.000	0,1338
	2019	-Rp	210.843.887.000	Rp	901.060.986.000	-0,2340
	2017	Rp	640.695.000.000	Rp	3.158.198.000.000	0,2029
	2018	Rp	846.389.000.000	Rp	3.337.628.000.000	0,2536
	2019	Rp	836.914.000.000	Rp	3.536.898.000.000	0,2366
	2017	Rp	544.164.330.634	Rp	7.434.900.309.021	0,0732
	2018	Rp	389.088.123.975	Rp	7.869.975.060.326	0,0494

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



	2019	Rp	889.775.270.261	Rp	8.372.769.580.743	0,1063
DES	2017	Rp	87.199.000.000	Rp	840.236.000.000	0,1038
	2018	Rp	146.588.000.000	Rp	881.275.000.000	0,1663
	2019	Rp	184.178.000.000	Rp	822.375.000.000	0,2240
KINO	2017	Rp	240.312.298.590	Rp	3.237.595.219.274	0,0742
	2018	Rp	104.743.680.332	Rp	3.592.164.205.408	0,0292
	2019	Rp	17.379.083.127	Rp	4.695.764.958.883	0,0037
KPAS	2017	-Rp	1.274.471.054	Rp	188.274.009.952	-0,0068
	2018	Rp	11.932.704.127	Rp	230.724.365.283	0,0517
	2019	Rp	2.868.679.623	Rp	255.330.406.694	0,0112
TCID	2017	Rp	363.708.428.317	Rp	2.361.807.189.430	0,1540
	2018	Rp	193.367.434.215	Rp	2.445.143.511.801	0,0791
	2019	Rp	126.569.066.962	Rp	2.551.192.620.939	0,0496
UNVR	2017	Rp	7.059.862.000.000	Rp	18.906.413.000.000	0,3734
	2018	Rp	7.914.537.000.000	Rp	19.522.970.000.000	0,4054
	2019	Rp	8.669.069.000.000	Rp	20.649.371.000.000	0,4198
CINT	2017	-Rp	31.614.266.172	Rp	476.577.841.605	-0,0663
	2018	-Rp	9.774.374.433	Rp	491.382.035.136	-0,0199
	2019	Rp	1.955.633.127	Rp	521.493.784.876	0,0038
WOOD	2017	Rp	41.456.873.494	Rp	3.843.002.133.341	0,0108
	2018	-Rp	414.427.984.259	Rp	4.588.497.407.410	-0,0903
	2019	-Rp	406.185.848.934	Rp	5.515.384.761.490	-0,0736

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Lampiran 5

Tabulasi Perencanaan Pajak

Perusahaan	Tahun	Kas yang dibayarkan untuk pajak	Total Asset	CETR _{It}
CAME	2017	Rp 107.835.867.598	Rp 1.211.184.522.659	0,08903
	2018	Rp 21.600.130.110	Rp 1.004.275.813.783	0,02151
	2019	Rp 3.239.545.744	Rp 1.057.529.235.985	0,00306
CLEO	2017	Rp 21.887.261.999	Rp 660.917.775.322	0,03312
	2018	Rp 9.128.676.342	Rp 833.933.861.594	0,01095
	2019	Rp 2.700.838.885	Rp 1.245.144.303.719	0,00217
COCO	2017	Rp 932.292.719	Rp 99.799.403.803	0,00934
	2018	Rp 1.706.494.246	Rp 162.749.739.566	0,01049
	2019	Rp 2.620.999.274	Rp 250.442.587.742	0,01047
ICBP	2017	Rp 1.862.383.000.000	Rp 31.619.514.000.000	0,05890
	2018	Rp 2.005.525.000.000	Rp 34.367.153.000.000	0,05836
	2019	Rp 1.615.934.000.000	Rp 38.709.314.000.000	0,04175
INDA	2017	Rp 3.422.799.000.000	Rp 88.400.877.000.000	0,03872
	2018	Rp 3.460.973.000.000	Rp 96.537.796.000.000	0,03585
	2019	Rp 2.361.672.000.000	Rp 96.198.559.000.000	0,02455
MLB	2017	Rp 430.254.000.000	Rp 2.510.078.000.000	0,17141
	2018	Rp 500.380.000.000	Rp 2.889.501.000.000	0,17317
	2019	Rp 449.494.000.000	Rp 2.896.950.000.000	0,15516
MYOR	2017	Rp 384.354.539.006	Rp 14.915.849.800.251	0,02577
	2018	Rp 316.168.359.882	Rp 17.591.706.426.634	0,01797
	2019	Rp 223.618.542.182	Rp 19.037.918.806.473	0,01175

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



ROTH	2017	Rp	49.102.534.677	Rp	4.559.573.709.411	0,01077
	2018	Rp	372.885.811	Rp	4.393.810.380.883	0,00008
	2019	Rp	44.325.801.571	Rp	4.682.083.844.951	0,00947
SKL	2017	Rp	8.237.550.980	Rp	636.284.210.210	0,01295
	2018	Rp	6.739.406.777	Rp	747.293.725.435	0,00902
	2019	Rp	14.650.111.931	Rp	790.845.543.826	0,01852
STIP	2017	Rp	60.687.733.168	Rp	2.342.432.443.196	0,02591
	2018	Rp	89.810.904.314	Rp	2.631.189.810.030	0,03413
	2019	Rp	92.823.915.898	Rp	2.881.563.083.954	0,03221
ULTJ	2017	Rp	347.000.000.000	Rp	5.175.896.000.000	0,06704
	2018	Rp	291.922.000.000	Rp	5.555.871.000.000	0,05254
	2019	Rp	278.947.000.000	Rp	6.608.422.000.000	0,04221
GGRM	2017	Rp	2.638.900.000.000	Rp	66.759.930.000.000	0,03953
	2018	Rp	2.897.496.000.000	Rp	69.097.219.000.000	0,04193
	2019	Rp	3.204.640.000.000	Rp	78.647.274.000.000	0,04075
HMS	2017	Rp	4.337.944.000.000	Rp	43.141.063.000.000	0,10055
	2018	Rp	4.035.809.000.000	Rp	46.602.420.000.000	0,08660
	2019	Rp	4.630.741.000.000	Rp	50.902.806.000.000	0,09097
WIIN	2017	Rp	29.473.484.420	Rp	1.225.712.093.041	0,02405
	2018	Rp	8.903.045.441	Rp	1.255.573.914.558	0,00709
	2019	Rp	5.681.216.827	Rp	1.299.521.608.556	0,00437
DVL	2017	Rp	53.649.116.000	Rp	1.640.886.147.000	0,03270
	2018	Rp	76.348.303.000	Rp	1.682.821.739.000	0,04537
	2019	Rp	79.897.505.000	Rp	1.829.960.714.000	0,04366
KAE	2017	Rp	71.236.100.650	Rp	6.096.148.972.533	0,01169

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



© Hak cipta milik UIN Suska Riau	KLBA	2018	Rp	166.978.040.987	Rp 11.329.090.864.000	0,01474
		2019	Rp	254.603.604.000	Rp 18.352.877.132.000	0,01387
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	MERK	2017	Rp	751.410.671.640	Rp 16.616.239.416.335	0,04522
		2018	Rp	835.147.728.006	Rp 18.146.206.145.369	0,04602
		2019	Rp	818.595.203.136	Rp 20.264.726.862.584	0,04040
PEHA	PYFA	2017	Rp	63.274.314.000	Rp 847.006.544.000	0,07470
		2018	Rp	68.497.632.000	Rp 1.263.113.689.000	0,05423
		2019	Rp	303.304.394.000	Rp 901.060.986.000	0,33661
SCPI	SID	2017	Rp	44.721.576	Rp 1.175.935.585.000	0,00004
		2018	Rp	60.563.286.000	Rp 1.868.663.546.000	0,03241
		2019	Rp	26.928.398.000	Rp 2.096.719.180.000	0,01284
TSP	ADE	2017	Rp	2.094.731.164	Rp 159.563.931.041	0,01313
		2018	Rp	2.961.618.997	Rp 187.057.163.854	0,01583
		2019	Rp	3.136.873.781	Rp 190.786.208.250	0,01644
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau	TSP	2017	Rp	63.274.314.000	Rp 847.006.544.000	0,07470
		2018	Rp	68.497.632.000	Rp 1.263.113.689.000	0,05423
		2019	Rp	303.304.394.000	Rp 901.060.986.000	0,33661
ADE	TSP	2017	Rp	147.330.000.000	Rp 3.158.198.000.000	0,04665
		2018	Rp	189.738.000.000	Rp 3.337.628.000.000	0,05685
		2019	Rp	222.621.000.000	Rp 3.536.898.000.000	0,06294
ADE	TSP	2017	Rp	529.453.338.837	Rp 7.434.900.309.021	0,07121
		2018	Rp	517.803.266.743	Rp 7.869.975.060.326	0,06579
		2019	Rp	513.459.402.419	Rp 8.372.769.580.743	0,06132
ADE	TSP	2017	Rp	6.344.000.000	Rp 840.236.000.000	0,00755
		2018	Rp	6.113.000.000	Rp 881.275.000.000	0,00694

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dianggap mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2019	Rp	15.885.000.000	Rp	822.375.000.000	0,01932
2017	Rp	54.442.838.200	Rp	3.237.595.219.274	0,01682
2018	Rp	34.557.803.047	Rp	3.592.164.205.408	0,00962
2019	Rp	105.034.836.112	Rp	4.695.764.958.883	0,02237
2017	Rp	334.040.246	Rp	188.274.009.952	0,00177
2018	Rp	1.986.983.882	Rp	230.724.365.283	0,00861
2019	Rp	1.452.462.277	Rp	255.330.406.694	0,00569
2017	Rp	51.266.083.672	Rp	2.361.807.189.430	0,02171
2018	Rp	78.201.157.875	Rp	2.445.143.511.801	0,03198
2019	Rp	50.295.267.261	Rp	2.551.192.620.939	0,01971
2017	Rp	2.406.049.000.000	Rp	18.906.413.000.000	0,12726
2018	Rp	2.340.586.000.000	Rp	19.522.970.000.000	0,11989
2019	Rp	3.120.471.000.000	Rp	20.649.371.000.000	0,15112
2017	Rp	9.531.314.784	Rp	476.577.841.605	0,02000
2018	Rp	10.193.052.028	Rp	491.382.035.136	0,02074
2019	Rp	5.806.389.546	Rp	521.493.784.876	0,01113
2017	Rp	63.673.788.853	Rp	3.843.002.133.341	0,01657
2018	Rp	86.589.053.048	Rp	4.588.497.407.410	0,01887
2019	Rp	106.427.149.062	Rp	5.515.384.761.490	0,01930



Lampiran 6

Tabulasi Tingkat Utang

Perusahaan	Tahun	Total Utang	Total Asset	TU
AMP	2017	Rp 373.272.941.443	Rp 1.211.184.522.659	0,30819
	2018	Rp 118.853.215.128	Rp 1.004.275.813.783	0,11835
	2019	Rp 122.136.752.135	Rp 1.057.529.235.985	0,11549
LEO	2017	Rp 362.948.247.159	Rp 660.917.775.322	0,54916
	2018	Rp 198.455.391.702	Rp 833.933.861.594	0,23797
	2019	Rp 478.844.867.693	Rp 1.245.144.303.719	0,38457
COCO	2017	Rp 85.692.475.145	Rp 99.799.403.803	0,85865
	2018	Rp 112.533.274.136	Rp 162.749.739.566	0,69145
	2019	Rp 141.081.394.549	Rp 250.442.587.742	0,56333
ICBP	2017	Rp 11.295.184.000.000	Rp 31.619.514.000.000	0,35722
	2018	Rp 11.660.003.000.000	Rp 34.367.153.000.000	0,33928
	2019	Rp 12.038.210.000.000	Rp 38.709.314.000.000	0,31099
INDF	2017	Rp 41.298.111.000.000	Rp 88.400.877.000.000	0,46717
	2018	Rp 46.620.996.000.000	Rp 96.537.796.000.000	0,48293
	2019	Rp 41.996.071.000.000	Rp 96.198.559.000.000	0,43656
MLBI	2017	Rp 1.445.173.000.000	Rp 2.510.078.000.000	0,57575
	2018	Rp 1.721.965.000.000	Rp 2.889.501.000.000	0,59594
	2019	Rp 1.750.943.000.000	Rp 2.896.950.000.000	0,60441
MYOR	2017	Rp 7.561.503.434.179	Rp 14.915.849.800.251	0,50694
	2018	Rp 9.049.161.944.940	Rp 17.591.706.426.634	0,51440
	2019	Rp 9.137.978.611.155	Rp 19.037.918.806.473	0,47999

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ROTI	2017	Rp 1.739.467.993.982	Rp 4.559.573.709.411	0,38150
	2018	Rp 1.476.909.260.772	Rp 4.393.810.380.883	0,33613
	2019	Rp 1.589.486.465.854	Rp 4.682.083.844.951	0,33948
KLT	2017	Rp 328.714.435.982	Rp 636.284.210.210	0,51662
	2018	Rp 408.057.718.435	Rp 747.293.725.435	0,54605
	2019	Rp 410.463.595.860	Rp 790.845.543.826	0,51902
TTP	2017	Rp 957.660.374.836	Rp 2.342.432.443.196	0,40883
	2018	Rp 984.801.863.078	Rp 2.631.189.810.030	0,37428
	2019	Rp 733.556.075.974	Rp 2.881.563.083.954	0,25457
ULTJ	2017	Rp 978.185.000.000	Rp 5.175.896.000.000	0,18899
	2018	Rp 780.915.000.000	Rp 5.555.871.000.000	0,14056
	2019	Rp 953.283.000.000	Rp 6.608.422.000.000	0,14425
GGRM	2017	Rp 24.572.266.000.000	Rp 66.759.930.000.000	0,36807
	2018	Rp 23.963.934.000.000	Rp 69.097.219.000.000	0,34681
	2019	Rp 27.716.516.000.000	Rp 78.647.274.000.000	0,35242
MSP	2017	Rp 9.028.078.000.000	Rp 43.141.063.000.000	0,20927
	2018	Rp 11.244.167.000.000	Rp 46.602.420.000.000	0,24128
	2019	Rp 15.223.076.000.000	Rp 50.902.806.000.000	0,29906
IIM	2017	Rp 247.620.731.930	Rp 1.225.712.093.041	0,20202
	2018	Rp 250.337.111.893	Rp 1.255.573.914.558	0,19938
	2019	Rp 266.351.031.079	Rp 1.299.521.608.556	0,20496
DVLA	2017	Rp 524.586.078.000	Rp 1.640.886.147.000	0,31970
	2018	Rp 482.559.876.000	Rp 1.682.821.739.000	0,28676
	2019	Rp 523.881.726.000	Rp 1.829.960.714.000	0,28628
SAEF	2017	Rp 3.523.628.217.406	Rp 6.096.148.972.533	0,57801



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau	2018	Rp 7.182.832.797.000	Rp 11.329.090.864.000	0,63402
	2019	Rp 10.939.950.304.000	Rp 18.352.877.132.000	0,59609
	2017	Rp 2.722.207.633.646	Rp 16.616.239.416.335	0,16383
KLB	2018	Rp 2.851.611.349.015	Rp 18.146.206.145.369	0,15715
	2019	Rp 3.559.144.386.553	Rp 20.264.726.862.584	0,17563
	2017	Rp 231.569.103.000	Rp 847.006.544.000	0,27340
MERK	2018	Rp 744.833.288.000	Rp 1.263.113.689.000	0,58968
	2019	Rp 307.049.328.000	Rp 901.060.986.000	0,34076
	2017	Rp 474.545.233.000	Rp 1.175.935.585.000	0,40355
EHA	2018	Rp 1.078.865.209.000	Rp 1.868.663.546.000	0,57735
	2019	Rp 1.275.109.831.000	Rp 2.096.719.180.000	0,60815
	2017	Rp 50.707.930.330	Rp 159.563.931.041	0,31779
PYFA	2018	Rp 68.129.603.054	Rp 187.057.163.854	0,36422
	2019	Rp 66.060.214.687	Rp 190.786.208.250	0,34625
	2017	Rp 231.569.103.000	Rp 847.006.544.000	0,27340
SCPI	2018	Rp 744.833.288.000	Rp 1.263.113.689.000	0,58968
	2019	Rp 307.049.328.000	Rp 901.060.986.000	0,34076
	2017	Rp 262.333.000.000	Rp 3.158.198.000.000	0,08306
IDO	2018	Rp 435.014.000.000	Rp 3.337.628.000.000	0,13034
	2019	Rp 472.191.000.000	Rp 3.536.898.000.000	0,13350
	2017	Rp 2.352.891.899.876	Rp 7.434.900.309.021	0,31647
SPC	2018	Rp 2.437.126.989.832	Rp 7.869.975.060.326	0,30967
	2019	Rp 2.581.733.610.850	Rp 8.372.769.580.743	0,30835
	2017	Rp 417.225.000.000	Rp 840.236.000.000	0,49656
ADES	2018	Rp 399.361.000.000	Rp 881.275.000.000	0,45316



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

	2019	Rp 254.438.000.000	Rp 822.375.000.000	0,30939
KINO	2017	Rp 1.182.424.339.165	Rp 3.237.595.219.274	0,36522
	2018	Rp 1.405.264.079.012	Rp 3.592.164.205.408	0,39120
	2019	Rp 1.992.902.779.331	Rp 4.695.764.958.883	0,42440
KPAS	2017	Rp 101.342.835.628	Rp 188.274.009.952	0,53827
	2018	Rp 94.403.627.595	Rp 230.724.365.283	0,40916
	2019	Rp 109.247.270.606	Rp 255.330.406.694	0,42787
CID	2017	Rp 503.480.853.006	Rp 2.361.807.189.430	0,21318
	2018	Rp 472.680.346.662	Rp 2.445.143.511.801	0,19331
	2019	Rp 532.048.803.777	Rp 2.551.192.620.939	0,20855
UNVR	2017	Rp 13.733.025.000.000	Rp 18.906.413.000.000	0,72637
	2018	Rp 11.944.837.000.000	Rp 19.522.970.000.000	0,61184
	2019	Rp 15.367.509.000.000	Rp 20.649.371.000.000	0,74421
CINT	2017	Rp 94.304.081.659	Rp 476.577.841.605	0,19788
	2018	Rp 102.703.457.308	Rp 491.382.035.136	0,20901
	2019	Rp 131.822.380.207	Rp 521.493.784.876	0,25278
WOOD	2017	Rp 1.930.378.027.661	Rp 3.843.002.133.341	0,50231
	2018	Rp 2.138.457.892.658	Rp 4.588.497.407.410	0,46605
	2019	Rp 2.811.776.373.408	Rp 5.515.384.761.490	0,50981



Lampiran 7

Data Olahan dari Tahun 2017-2019

Kode Saham	Nama Perusahaan	Tahun	Persistensi Laba	BTD	AKO	PPJK	TU
AMP	Gar Campina Ice Cream Industry Tbk	2017	0,0694	-0,0291	0,0244	0,0890	0,3082
AMP	Gar Campina Ice Cream Industry Tbk	2018	0,0991	-0,0074	0,1034	0,0215	0,1183
CAMP	Gar Campina Ice Cream Industry Tbk	2019	0,0537	0,0060	0,1498	0,0031	0,1155
CLEO	Sariguna Primatirta Tbk	2017	0,1238	0,0177	0,1188	0,0331	0,5492
CLEO	Sariguna Primatirta Tbk	2018	0,2071	0,0130	0,1581	0,0109	0,2380
CLEO	Sariguna Primatirta Tbk	2019	0,1357	0,0289	0,1591	0,0022	0,3846
COCO	Wahana Inter Food Nusantara Tbk	2017	0,0420	0,0063	-0,0981	0,0093	0,8586
COCO	Wahana Inter Food Nusantara Tbk	2018	0,0661	-0,0179	-0,1174	0,0105	0,6914
COCO	Wahana Inter Food Nusantara Tbk	2019	0,0148	-0,0040	-0,0383	0,0105	0,5633
ICBP	Indofood Sukses Makmur Tbk	2017	0,2039	-0,0066	0,1636	0,0589	0,3572
ICBP	Indofood Sukses Makmur Tbk	2018	0,2164	0,0039	0,1354	0,0584	0,3393
ICBP	Indofood Sukses Makmur Tbk	2019	0,2573	0,0184	0,1911	0,0417	0,3110
INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk	2017	0,0842	0,0748	0,0736	0,0387	0,4672
INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk	2018	0,0906	0,0670	0,0615	0,0359	0,4829

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau



INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk	2019	0,1292	0,0717	0,1387	0,0245	0,4366
MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk	2017	0,6661	0,1384	0,5305	0,1714	0,5757
MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk	2018	0,5629	0,0615	0,4888	0,1732	0,5959
MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk	2019	0,1369	0,1673	0,4607	0,1552	0,6044
MYOR	Mayora Indah Tbk	2017	0,1597	0,0807	0,0855	0,0258	0,5069
MYOR	Mayora Indah Tbk	2018	0,1537	0,0840	0,0261	0,0180	0,5144
MYOR	Mayora Indah Tbk	2019	0,1410	0,0928	0,1735	0,0117	0,4800
ROTI	Nippon Indosari Corporindo Tbk	2017	0,0410	0,0122	0,0813	0,0108	0,3815
ROTI	Nippon Indosari Corporindo Tbk	2018	0,0790	0,0041	0,0673	0,0001	0,3361
ROTI	Nippon Indosari Corporindo Tbk	2019	0,0342	-0,0099	0,1025	0,0095	0,3395
SKLT	Sekar Laut Tbk	2017	0,0622	0,0129	0,0034	0,0129	0,5166
SKLT	Sekar Laut Tbk	2018	0,0760	0,0124	0,0196	0,0090	0,5460
SKLT	Sekar Laut Tbk	2019	0,0704	0,0316	0,0700	0,0185	0,5190
STTP	Siantar Top Tbk	2017	0,1386	0,0097	0,1286	0,0259	0,4088
STTP	Siantar Top Tbk	2018	0,2307	0,0106	0,0931	0,0341	0,3743
STTP	Siantar Top Tbk	2019	0,2685	0,0040	0,1735	0,0322	0,2546
ULTJ	Ultrajaya Milk and Trading Company Tbk	2017	0,1834	0,0107	0,2072	0,0670	0,1890

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dianggap mengutip dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



ULTJ	Ultrajaya Milk and Trading Company Tbk	2018	0,2476	0,0037	0,1036	0,0525	0,1406
ULTJ	Ultrajaya Milk and Trading Company Tbk	2019	0,2151	0,0149	0,1660	0,0422	0,1443
GGRM	Gudang Garam Tbk	2017	0,1570	0,0026	0,1229	0,0395	0,3681
GGRM	Gudang Garam Tbk	2018	0,2097	-0,0004	0,1624	0,0419	0,3468
GGRM	Gudang Garam Tbk	2019	0,1229	0,0084	0,1421	0,0407	0,3524
HMSP	Handyaja Mandala Sampoerna Tbk	2017	0,4163	0,0247	0,3564	0,1006	0,2093
HMSP	Handyaja Mandala Sampoerna Tbk	2018	0,3918	0,0178	0,4333	0,0866	0,2413
HMSP	Handyaja Mandala Sampoerna Tbk	2019	0,2193	0,0218	0,3368	0,0910	0,2991
WIIM	Wismilak Inti Makmur Tbk	2017	0,0577	0,0401	0,1588	0,0240	0,2020
WIIM	Wismilak Inti Makmur Tbk	2018	0,0341	0,0404	0,1123	0,0071	0,1994
WIIM	Wismilak Inti Makmur Tbk	2019	0,1656	0,0239	0,1533	0,0044	0,2050
DVLA	Darya varia Laboratoria Tbk	2017	0,1663	-0,0093	-0,0252	0,0327	0,3197
DVLA	Darya varia Laboratoria Tbk	2018	0,1790	-0,0091	-0,0352	0,0454	0,2868
DVLA	Darya varia Laboratoria Tbk	2019	0,1170	-0,0185	-0,0684	0,0437	0,2863
KAEP	Kimia farma (Persero) Tbk	2017	0,1239	0,0249	0,0009	0,0117	0,5780
KAEP	Kimia farma (Persero) Tbk	2018	0,0034	0,0327	0,0228	0,0147	0,6340
KAEP	Kimia farma (Persero) Tbk	2019	0,0040	-0,0112	-0,1010	0,0139	0,5961

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dianggap mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



KLBF	Kalbe Farma Tbk	2017	0,1990	0,1498	-0,0670	0,0452	0,1638
KLBF	Kalbe Farma Tbk	2018	0,1875	0,1479	-0,0711	0,0460	0,1571
KLBF	Kalbe Farma Tbk	2019	0,1790	0,1337	0,1235	0,0404	0,1756
MERK	Merck Indonesia Tbk	2017	0,0593	-0,2665	0,1534	0,0747	0,2734
MERK	Merck Indonesia Tbk	2018	0,0997	-1,2548	0,1338	0,0542	0,5897
MERK	Merck Indonesia Tbk	2019	0,1176	0,0207	-0,2340	0,3366	0,3408
PEHA	Pharos Tbk	2017	0,1510	-0,0192	0,0868	0,0000	0,4035
PEHA	Pharos Tbk	2018	0,0694	-0,0073	-0,0749	0,0324	0,5773
PEHA	Pharos Tbk	2019	0,0306	0,0097	-0,0012	0,0128	0,6081
PYFA	Pyridam Farma Tbk	2017	0,0709	-0,0149	0,1312	0,0131	0,3178
PYFA	Pyridam Farma Tbk	2018	0,0669	-0,0125	0,0258	0,0158	0,3642
PYFA	Pyridam Farma Tbk	2019	0,1554	-0,0148	0,0923	0,0164	0,3463
SCPI	Merck Dohme Sharp Pharma Tbk	2017	0,0593	-0,1828	0,1534	0,0747	0,2734
SCPI	Merck Dohme Sharp Pharma Tbk	2018	0,1441	-0,1710	0,1338	0,0542	0,5897
SCPI	Merck Dohme Sharp Pharma Tbk	2019	0,3204	-0,1668	-0,2340	0,3366	0,3408
SIDO	Industri Jamu & Farmasi Sido Muncul Tbk	2017	0,2748	0,0399	0,2029	0,0467	0,0831
SIDO	Industri Jamu & Farmasi Sido Muncul Tbk	2018	0,3217	0,0340	0,2536	0,0568	0,1303

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dianggap mengutip sebagian dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



SIDO	Industri Jamu & Farmasi Sido Muncul Tbk	2019	0,3392	0,0468	0,2366	0,0629	0,1335
ESPC	Tempo Scan Pasifik Tbk	2017	0,0979	0,0688	0,0732	0,0712	0,3165
ESPC	Tempo Scan Pasifik Tbk	2018	0,1012	0,0618	0,0494	0,0658	0,3097
ESPC	Tempo Scan Pasifik Tbk	2019	0,1271	0,0706	0,1063	0,0613	0,3083
ADES	Akasha Wira Internasional Tbk	2017	0,0083	0,0274	0,1038	0,0076	0,4966
ADES	Akasha Wira Internasional Tbk	2018	0,1250	-0,0373	0,1663	0,0069	0,4532
ADES	Akasha Wira Internasional Tbk	2019	0,2042	0,0379	0,2240	0,0193	0,3094
KINO	Kino Indonesia Tbk	2017	0,0619	-0,0123	0,0742	0,0168	0,3652
KINO	Kino Indonesia Tbk	2018	0,1771	-0,0177	0,0292	0,0096	0,3912
KINO	Kino Indonesia Tbk	2019	0,0288	0,0637	0,0037	0,0224	0,4244
KPAS	Cottonindo Ariesta Tbk	2017	0,0077	-0,0038	-0,0068	0,0018	0,5383
KPAS	Cottonindo Ariesta Tbk	2018	0,0064	-0,0127	0,0517	0,0086	0,4092
KPAS	Cottonindo Ariesta Tbk	2019	-0,0194	-0,0137	0,0112	0,0057	0,4279
TCID	Mandom Indonesia Tbk	2017	0,0993	-0,0218	0,1540	0,0217	0,2132
TCID	Mandom Indonesia Tbk	2018	0,0822	-0,0025	0,0791	0,0320	0,1933
TCID	Mandom Indonesia Tbk	2019	-0,0225	0,0020	0,0496	0,0197	0,2085
UNVR	Unilever Indonesia Tbk	2017	0,6445	0,0090	0,3734	0,1273	0,7264
UNVR	Unilever Indonesia Tbk	2018	0,5072	-0,0127	0,4054	0,1199	0,6118

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dianggap mengutip sebagian dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



UNVR	Unilever Indonesia Tbk	2019	0,4459	0,0091	0,4198	0,1511	0,7442
INT	Chitose International Tbk	2017	0,0464	0,0368	-0,0663	0,0200	0,1979
INT	Chitose International Tbk	2018	0,0283	0,0116	-0,0199	0,0207	0,2090
INT	Chitose International Tbk	2019	0,0126	0,0146	0,0038	0,0111	0,2528
WOOD	Integra Indocabinet Tbk	2017	0,0845	0,0184	0,0108	0,0166	0,5023
WOOD	Integra Indocabinet Tbk	2018	0,0618	0,0678	-0,0903	0,0189	0,4660
WOOD	Integra Indocabinet Tbk	2019	0,0748	0,0181	-0,0736	0,0193	0,5098

Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dianggap mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

UIN SUSKA RIAU



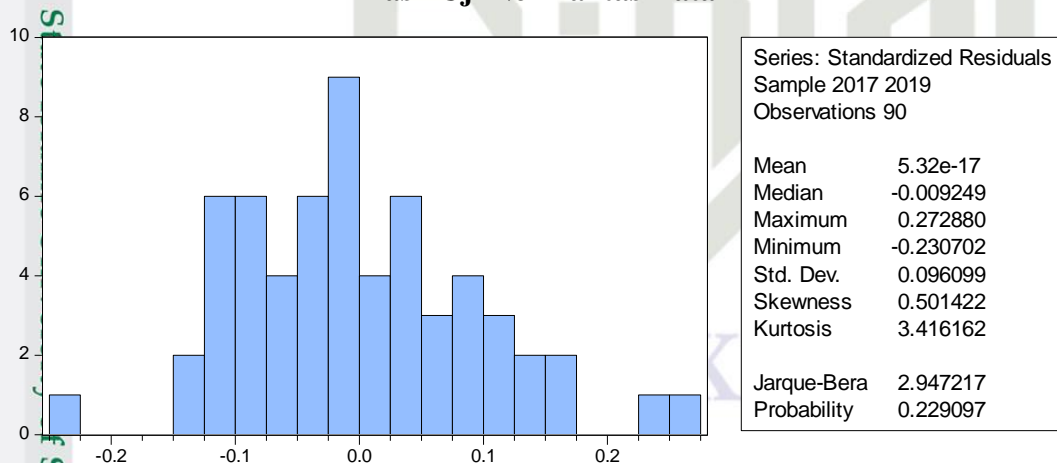
Lampiran 8

Statistik Deskriptif Data Penelitian

Sample: 2017 2019					
	PERSISTENSI	BTD	AKO	PPJK	TU
Mean	0.149614	0.000312	0.101711	0.045677	0.380297
Median	0.123350	0.011150	0.097800	0.025850	0.354800
Maximum	0.666100	0.167300	0.530500	0.336600	0.858600
Minimum	-0.022500	-1.254800	-0.234000	0.000000	0.083100
Std. Dev.	0.136775	0.147473	0.144979	0.058165	0.166356
Skewness	1.795525	-7.012764	0.678200	3.185167	0.386048
Kurtosis	6.607462	59.86908	4.058432	15.15748	2.582045
Jarque-Bera	97.16031	12865.53	11.10038	706.4453	2.890571
Probability	0.000000	0.000000	0.003887	0.000000	0.235679
Sum	13.46530	0.028100	9.154000	4.110900	34.22670
Sum Sq. Dev.	1.664948	1.935595	1.870693	0.301107	2.463011
Observations	90	90	90	90	90

Lampiran 9

Hasil Uji Normalitas Data



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Lampiran 10

Hasil Uji Multikolinieritas

	BTD	AKO	PPJK	TU
BTD	1.000000	0.047566	-0.048871	-0.119967
AKO	0.047566	1.000000	0.188798	-0.007314
PPJK	-0.048871	0.188798	1.000000	0.057635
TU	-0.119967	-0.007314	0.057635	1.000000

Lampiran 11

Hasil Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Glejser

F-statistic	1.352229	Prob. F(4,84)	0.2575
Obs*R-squared	5.384177	Prob. Chi-Square(4)	0.2501
Scaled explained SS	5.017661	Prob. Chi-Square(4)	0.2855

Test Equation:

Dependent Variable: ARESID

Method: Least Squares

Sample: 1 90

Included observations: 90

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.067942	0.015266	4.450567	0.0000
BTD	0.020315	0.039740	0.511204	0.6105
AKO	0.089324	0.040359	2.213262	0.0296
PPJK	0.007404	0.081837	0.090472	0.9281
TU	-0.009664	0.035467	-0.272488	0.7859

R-squared	0.060496	Mean dependent var	0.073429
Adjusted R-squared	0.015758	S.D. dependent var	0.055239
S.E. of regression	0.054803	Akaike info criterion	-2.915621
Sum squared resid	0.252279	Schwarz criterion	-2.775810
Log likelihood	134.7451	Hannan-Quinn criter.	-2.859267
F-statistic	1.352229	Durbin-Watson stat	1.739984
Prob(F-statistic)	0.257539		



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Lampiran 12

Hasil Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	1.691825	Prob. F(2,82)	0.1905
Obs*R-squared	3.526962	Prob. Chi-Square(2)	0.1714

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Sample: 1 90

Included observations: 90

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.000822	0.012093	0.067938	0.9460
BTD	-0.013066	0.061293	-0.213175	0.8317
AKO	0.010662	0.062241	0.171297	0.8644
PPJK	-0.045447	0.155996	-0.291332	0.7715
TU	0.011072	0.053300	0.207732	0.8360
RESID(-1)	0.110499	0.114502	0.965045	0.3374
RESID(-2)	-0.183568	0.111364	-1.648367	0.1031

R-squared	0.039629	Mean dependent var	-2.28E-17
Adjusted R-squared	-0.030642	S.D. dependent var	0.079830
S.E. of regression	0.081044	Akaike info criterion	-2.112272
Sum squared resid	0.538582	Schwarz criterion	-1.916536
Log likelihood	100.9961	Hannan-Quinn criter.	-2.033376
F-statistic	0.563942	Durbin-Watson stat	1.976856
Prob(F-statistic)	0.757796		



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Lampiran 13
Common Effect Model (CEM)

Dependent Variable: PERSISTENSI

Method: Panel Least Squares

Sample: 2017 2019

Periods included: 3

Cross-sections included: 30

Total panel (balanced) observations: 90

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.035162	0.023056	1.525053	0.1310
BTD	0.089168	0.059313	1.503341	0.1365
AKO	0.562922	0.060950	9.235736	0.0000
PPJK	1.030477	0.152138	6.773308	0.0000
TU	0.026560	0.052526	0.505657	0.6144
R-squared	0.659049	Mean dependent var		0.149614
Adjusted R-squared	0.643004	S.D. dependent var		0.136775
S.E. of regression	0.081722	Akaike info criterion		-2.117044
Sum squared resid	0.567666	Schwarz criterion		-1.978165
Log likelihood	100.2670	Hannan-Quinn criter.		-2.061040
F-statistic	41.07565	Durbin-Watson stat		1.330082
Prob(F-statistic)	0.000000			

UIN SUSKA RIAU



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Lampiran 14

Fixed Effect Model (FEM)

Dependent Variable: PERSISTENSI

Method: Panel Least Squares

Sample: 2017 2019

Periods included: 3

Cross-sections included: 30

Total panel (balanced) observations: 90

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.149926	0.070952	2.113060	0.0391
BTD	-0.189842	0.089968	-2.110102	0.0393
AKO	0.324434	0.207656	1.562361	0.1238
PPJK	1.105258	0.376926	2.932297	0.0049
TU	-0.220184	0.138159	-1.593697	0.1166

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.834200	Mean dependent var	0.149614
Adjusted R-squared	0.736497	S.D. dependent var	0.136775
S.E. of regression	0.070210	Akaike info criterion	-2.193559
Sum squared resid	0.276048	Schwarz criterion	-1.249187
Log likelihood	132.7102	Hannan-Quinn criter.	-1.812733
F-statistic	8.538102	Durbin-Watson stat	2.135325
Prob(F-statistic)	0.000000		



Lampiran 15

Random Effect Model (REM)

Dependent Variable: PERSISTENSI

Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)

Sample: 2017 2019

Periods included: 3

Cross-sections included: 30

Total panel (balanced) observations: 90

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.039858	0.025075	1.589587	0.1156
BTD	0.046546	0.057825	0.804938	0.4231
AKO	0.552111	0.063185	8.738044	0.0000
PPJK	1.051408	0.149788	7.019307	0.0000
TU	0.014623	0.056417	0.259198	0.7961
Effects Specification				
			S.D.	Rho
Cross-section random			0.033701	0.1873
Idiosyncratic random			0.070210	0.8127
Weighted Statistics				
R-squared	0.584188	Mean dependent var		0.115046
Adjusted R-squared	0.564620	S.D. dependent var		0.112401
S.E. of regression	0.074166	Sum squared resid		0.467553
F-statistic	29.85478	Durbin-Watson stat		1.511802
Prob(F-statistic)	0.000000			
Unweighted Statistics				
R-squared	0.656641	Mean dependent var		0.149614
Sum squared resid	0.571674	Durbin-Watson stat		1.236453

Lampiran 16

Hasil Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests
Equation: Untitled
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	2.039956	(29,56)	0.0111
Cross-section Chi-square	64.886383	29	0.0001

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: PERSISTENSI

Method: Panel Least Squares

Sample: 2017 2019

Periods included: 3

Cross-sections included: 30

Total panel (balanced) observations: 90

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.035162	0.023056	1.525053	0.1310
BTD	0.089168	0.059313	1.503341	0.1365
AKO	0.562922	0.060950	9.235736	0.0000
PPJK	1.030477	0.152138	6.773308	0.0000
TU	0.026560	0.052526	0.505657	0.6144

R-squared	0.659049	Mean dependent var	0.149614
Adjusted R-squared	0.643004	S.D. dependent var	0.136775
S.E. of regression	0.081722	Akaike info criterion	-2.117044
Sum squared resid	0.567666	Schwarz criterion	-1.978165
Log likelihood	100.2670	Hannan-Quinn criter.	-2.061040
F-statistic	41.07565	Durbin-Watson stat	1.330082
Prob(F-statistic)	0.000000		

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

5. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Lampiran 17

Hasil Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	13.849533	4	0.0078

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
BTD	-0.189842	0.046546	0.004750	0.0006
AKO	0.324434	0.552111	0.039129	0.2497
PPJK	1.105258	1.051408	0.119637	0.8763
TU	-0.220184	0.014623	0.015905	0.0626

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: PERSISTENSI

Method: Panel Least Squares

Sample: 2017 2019

Periods included: 3

Cross-sections included: 30

Total panel (balanced) observations: 90

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.149926	0.070952	2.113060	0.0391
BTD	-0.189842	0.089968	-2.110102	0.0393
AKO	0.324434	0.207656	1.562361	0.1238
PERENCANAANPPJK	1.105258	0.376926	2.932297	0.0049
TU	-0.220184	0.138159	-1.593697	0.1166

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.834200	Mean dependent var	0.149614
Adjusted R-squared	0.736497	S.D. dependent var	0.136775
F.E. of regression	0.070210	Akaike info criterion	-2.193559
Sum squared resid	0.276048	Schwarz criterion	-1.249187
Log likelihood	132.7102	Hannan-Quinn criter.	-1.812733
F-statistic	8.538102	Durbin-Watson stat	2.135325
Prob(F-statistic)	0.000000		

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang UIN Suska Riau State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau



FORMULIR KETERANGAN

: Form-Riset-00373/BEI.PSR/07-2021

: 13 Juli 2021

: Dr. Drs. H. Muh. Said MH., M.Ag., MM
Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial
UIN Suska Riau

: Jl. H.R Soebrantas No 155 KM. 15 Tuahmadani, Panam Pekanbaru

Dengan ini kami menerangkan bahwa mahasiswa di bawah ini:

: Iis Sudarsih

: 11773201382

: Akuntansi

telah menggunakan data data yang tersedia di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk penyusunan skripsi dengan judul **"Pengaruh Book Tax-differences, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak, dan Tingkat Utang Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019)"**

Seanjutnya mohon untuk mengirimkan 1 (satu) copy skripsi tersebut sebagai bukti bagi kami dan untuk melengkapi Referensi Penelitian di Pasar Modal Indonesia.

Hormat kami,



Mon Sulaeman

Kepala Kantor Perwakilan Riau

UIN SUSKA RIAU



RIWAYAT HIDUP PENULIS



IIS SUDARSIH, lahir di Ujung Gading tanggal 24 Mei 1998 merupakan anak kedua dari tiga bersaudara dari pasangan Bapak Suharman dan Ibu Rita Herlina. Penulis bertempat tinggal di Jalan Setia Bakti, Jorong Parit. Kelurahan/Desa Parik, Kecamatan Koto Balingka, Pasaman Barat, Sumatera Barat.

Penulis menyelesaikan Sekolah Dasar di SD Negeri 030 Senapelan Pekanbaru, kemudian penulis melanjutkan pendidikan Sekolah Menengah Pertama di SMP Negeri 12 Pekanbaru dan penulis melanjutkan pendidikan di SMK Keuangan Pekanbaru. Setelah tamat SMK penulis melanjutkan pendidikan pada tahun 2017-2021 di Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau melalui jalur SBMPTN. Pada tahun 2017 sampai tahun 2021 penulis bergabung dalam Organisasi Mahasiswa (Ormawa) KSR PMI Unit 04 UIN Suska Riau dan Komunitas Generasi Baru Indonesia pada tahun 2019 & 2020. Pada bulan Januari hingga Februari 2020 penulis mengikuti program Praktiker Kerja Lapangan di Kantor Wilayah Direktorat Jenderal Pajak Provinsi Riau. Selain itu pada bulan Juli hingga Agustus 2020 penulis mengikuti program Kuliah Kerja Nyata- Dari Rumah (KKN-DR). Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) penulis mengajukan skripsi dengan judul “Pengaruh *Book Tax-Differences*, Aliran Kas Operasi, Perencanaan Pajak dan Tingkat Utang terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019)”. Dengan rahmat Allah SWT, Penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini dibawah bimbingan Bapak Khairil Henry, SE, M.Si, Ak dan pada tanggal 7 Oktober 2021 penulis mengikuti ujian *Oral Comprehensive* dan dinyatakan “LULUS”.

Hal
1.1
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.